



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**Influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa**

**A&T INGENIEROS S.A.C. Chimbote, 2017-2020**

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:**  
**Contador Público**

**AUTORAS:**

Angulo Gonzales, Karim Susan (ORCID: 0000-0002-9780-8609)

Bolo Pacheco, Klar Elizabeth (ORCID: 0000-0002-6723-1570)

**ASESORA:**

Dra. Mucha Paitan Maribel Eulogia (ORCID: 0000-0002-5205-4786)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

**CHIMBOTE - PERÚ**

**2021**

## **DEDICATORIA**

A nuestros padres, familiares, quienes son nuestros pilares fundamentales de superación, son nuestra guía para poder culminar nuestra carrera profesional.

## **AGRADECIMIENTO**

Gracias a Dios por darnos salud y sabiduría para poder afrontar cada obstáculo en nuestra investigación, gracias a nuestras familias por brindarnos su apoyo incondicional y nuestro sincero agradecimiento a la Dra. Mucha Paitán Maribel Eulogia por sus enseñanzas, principios y conocimientos compartidos.

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

	Pág.
Carátula	i
Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de Contenidos	iv
Índice de Tablas	v
Índice de Gráficos	vi
Resumen	vii
Abstract	viii
I. INTRODUCCIÓN	1
1.1. Justificación	3
1.2. Objetivo General	3
1.3. Objetivos específicos	3
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA	12
3.1. Diseño de investigación	12
3.2. Variables, operacionalización	13
3.3. Población y muestra	14
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad	14
3.5. Procedimiento	14
3.6. Aspectos éticos	15
IV. RESULTADOS	17
V. DISCUSIÓN	30
VI. CONCLUSIONES	33
VII. RECOMENDACIONES	34
REFERENCIAS	35
ANEXOS	37



## ÍNDICE DE TABLAS

	Pág.
Tabla N° 01	17
Tabla N° 02	18
Tabla N° 03	19
Tabla N° 04	21
Tabla N° 05	24
Tabla N° 06	25
Tabla N° 07	26
Tabla N° 08	27
Tabla N° 09	29

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

	Pág.
Gráfico N° 01	17
Gráfico N° 02	19
Gráfico N° 03	20
Gráfico N° 04	21
Gráfico N° 05	28
Gráfico N° 07	
Gráfico N° 08	

## **Resumen**

La presente investigación titulado “Influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa A&T INGENIEROS S.A.C. Chimbote, 2017-2020”, tiene como objetivo general determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa A&T INGENIEROS S.A.C.- Chimbote, 2017- 2020. El tipo de investigación es de enfoque cuantitativo, documental de caso. La muestra está conformada por los estados financieros desde el año 2017 al año 2020. Mediante el paquete estadístico SPSS el coeficiente de correlación de Pearson es de 0,934, los valores de Pearson van de -1 a 1 siendo el 0 el indicador de que no existe correlación por lo que se acepta la hipótesis nula, donde se llegó a la conclusión que el financiamiento influye de manera negativa en la rentabilidad de la empresa A&T ingenieros S.A.C. Chimbote del periodo 2017 al 2020, viéndose reflejado en cada periodo en la disminución de la utilidad y en los ingresos, a la vez se evidencia activos que no están siendo trabajados adecuadamente para obtener rentabilidad.

**Palabras Clave:** Financiamiento, Rentabilidad , Estados financieros.

## **Abstract**

This research entitled “Influence of financing on the profitability of the company A&T ENGINEERS S.A.C. Chimbote, 2017-2020”, its general objective is to determine the influence of financing on the profitability of the company A&T ENGINEERS S.A.C.-Chimbote, 2017-2020. The type of research is of a quantitative approach, case documentary. The sample is made up of the financial statements from the year 2017 to the year 2020. Using the SPSS statistical package, the Pearson correlation coefficient is 0.934, the Pearson values range from -1 to 1, with 0 being the indicator that it does not exist correlation for which the null hypothesis is accepted, where it was concluded that financing negatively influences the profitability of the company A&T Engineers SAC Chimbote from the period 2017 to 2020, being reflected in each period in the decrease in profit and income, at the same time there is evidence of assets that are not being worked properly to obtain profitability.

**Keywords:** Financing, Profitability , Financial Statements.

## **I. INTRODUCCIÓN**

A nivel internacional el financiamiento es un mecanismo primordial para que una empresa pueda conseguir sus medios financieros, lo que le permite desarrollarse en diferentes mercados y poder ser competitivas (Zevallos, 2003). El sistema financiero, se puede evidenciar la restricción de las MYPES, a la integración de recursos financieros con tasas bajas y sin garantías que les permita tener liquidez para cubrir sus pasivos e inversiones (Drimer, 2008).

A nivel nacional los empresarios de las MYPE consideran que tienen que enfrentar dificultades para contraer financiamiento externo e invertir, continuar con su cadena de pagos, o cubrir ciertas actividades (Libra, 2009). Las entidades financieras les exigen ciertas características, las cuales las MYPES no cumplen con los requisitos necesarios, debido a que muchas son informales, y otras no tienen historial financiero, lo que hace que tengan restricciones como: al crédito financiero , elevados costos, informalidad, capacidad de pago, tecnología, introducción en el mercado, trae por defecto baja productividad y baja competitividad, causando consecuencias en el desarrollo de las MYPES, obteniendo baja rentabilidad, optimizando que se den quiebra. (Libra, 2009).

Sin embargo, toda organización necesita tener financiamiento para realizar sus actividades, para el comienzo de nuevos retos, proyectos entre otras actividades adicionales que impliquen inversión. En nuestro caso, la empresa en estudio A&T INGENIEROS S.A.C. ha obtenido acceso al sector financiero, conformado por financieras, constantemente ha obtenido créditos con altas tasas de interés, con garantías y cláusulas establecidas por el sistema financiero. Por otro lado a raíz del impacto del COVID-19 el estado creó el programa REACTIVA PERÚ con el fin de dar liquidez y enfrenten su déficit de caja a raíz del COVID-19, donde la empresa cumpliendo los requisitos establecidos en el Decreto Legislativo 1457 logró adquirir el financiamiento con una tasa de interés menor, lo que le permitió tener liquidez, cubrir sus necesidades de inversión, de pago y especialmente poder afrontar la crisis económica que se vivía por la pandemia, asumiendo sus responsabilidades y teniendo un respaldo para poder afrontar sus pasivos (Banco Central de Reserva

del Perú,2020). Por otro lado, la rentabilidad nos permite ver los beneficios obtenidos a través de la inversión realizada en el tiempo estimando los costos y gastos que genere el financiamiento es decir el capital de inversión proyectado en el tiempo (Control Group,2019).

Las empresas necesitan tener una buena posición en el mercado para mantenerse y ser rentables. Con la crisis económica que trajo consigo la Covid-19, cayó la rentabilidad de las empresas, pero, algunas de ellas con el programa de estado REACTIVA PERÚ aumentaron su capital y se recuperaron en corto tiempo. Tal es el caso de la empresa A&T INGENIEROS S.A.C. ubicada en el distrito de CHIMBOTE cuyas actividades son los servicios navales cuyos clientes son empresas de Lima y de provincias, esta empresa en diferentes ocasiones ha requerido solicitar financiamiento para incrementar su rentabilidad. En esta perspectiva, son diversas las formas de comprobar la rentabilidad dentro de una compañía, siendo una de ellas la realización de estudio donde se miden ciertos indicadores, índice y ratios. La primera es en relación al rendimiento de los activos y la otra, en base al rendimiento que se obtiene de las inversiones. Actualmente las MYPE afrontan diversos factores que influyen en su desempeño, teniendo en cuenta estos factores analizamos índices financieros de rentabilidad y liquidez de la empresa en los años 2017 al 2020, buscando ayudar de manera eficiente a la gerencia lograr mejoras y objetivos esperados a corto y largo plazo.

Finalmente, al realizar este análisis determinamos si las empresas obtienen una mayor liquidez y menor rentabilidad o viceversa, sobre ello las empresas tienden a tomar decisiones que en su mayoría están orientadas a buscar una liquidez suficiente, a largo plazo, para poder mantener la rentabilidad en la empresa que es a largo plazo en su mayoría. Formulación del problema general: ¿Cuál es la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la Empresa A&T INGENIEROS S.A.C. Chimbote, 2017- 2020?

La justificación de este trabajo es fundamental desde el punto de vista social por que al haber realizado un análisis de la rentabilidad facilitó a las empresas del mismo rubro instrumentos de análisis, como ratios financieros para la elección decisiones acertadas y analizando los factores del aumento de la rentabilidad en las empresas. A la vez este trabajo se justifica en lo metodológico porque proporcionó un análisis de la rentabilidad a través de la aplicación de herramientas, entre ellas ratios financieros; análisis horizontal, vertical del estado financiero y el estado de resultados, asimismo soluciona la problemática encontrada y contribuyó a la mejora de la misma. Por otro lado, es trabajo se justifica en lo práctico, porque permitió tener una visión del estado de situación financiera en la empresa A&T INGENIEROS S.A.C. de un periodo a otro, también fue de gran ayuda para enfrentar sus debilidades aplicando el análisis comparativo de los estados financieros y aplicando ratios financieros.

Esta investigación tiene el siguiente objetivo general: Determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la Empresa A&T INGENIEROS S.A.C.- Chimbote, 2017- 2020, Objetivos específicos: Aplicar ratios de rentabilidad y ratios financieros a los estados financieros de la empresa A&T INGENIEROS S.A.C. Chimbote del periodo 2017 al 2020. Evaluar los estados financieros utilizando el método de análisis vertical y horizontal de los estados financieros de la empresa A&T INGENIEROS S.A.C. Chimbote del periodo 2017 - 2018 y como tercer objetivo específico. Analizar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de los estados financieros de la empresa A&T INGENIEROS S.A.C. Chimbote del periodo 2017 al 2020.

## **II. MARCO TEÓRICO**

Las teorías y conceptos relacionados al tema de las variables financiamiento y rentabilidad De este modo, se investigó a continuación los antecedentes nacionales e internacionales.

Surichaque (2019). En su tesis “Financiamiento y Rentabilidad de la Empresa Pinturas Unión S.A.C., Comas 2019”. Tuvo como objetivo general: Determinar la relación entre el financiamiento y la rentabilidad de la empresa. Tuvo como metodología de investigación cuantitativa, con nivel descriptivo – correlacional, su muestra fueron 42 trabajadores de la empresa. Tuvo como resultado el impacto positivo entre el financiamiento y la rentabilidad ya que el financiamiento les permite tener liquidez para invertir y vaya en crecimiento la empresa. A la vez concluyó que el financiamiento a largo plazo permite tener grandes beneficios, como tener libertad de pago, record crediticio, solvencia económica y optimiza las actividades, a la vez el financiamiento a corto plazo se caracteriza por que no genera muchos costos y logra dar liquidez en el momento que la empresa necesita sin mayores garantías les da la facilidad de invertir al instante y no desaprovechar una oportunidad ante un nuevo proyecto, oportunidades en el mercado y poder ser competitivas. En otro aspecto determinó que la planeación financiera es la clave para tener una estructura al momento de requerir un préstamo pensando en los objetivos, en el tiempo, los costos, presupuesto e inversión.

Asto (2018). En su tesis “El Financiamiento por préstamo Bancario y su incidencia en la Rentabilidad de Magsa E.I.R.L. Operador Logístico, Trujillo 2018. Tuvo como objetivo general: Demostrar la incidencia del financiamiento por préstamo bancario en la rentabilidad de la empresa. Tuvo como metodología de investigación descriptiva, diseño - no experimental su muestra fue conformada por los EE.FF. del año 2017 y 2018. Obtuvo como resultado clases de financiamiento: los préstamos bancarios, la financiación interna y el leasing de vehículos, siendo el de mayor confianza los préstamos financieros por la tasa de interés accesible. Por lo tanto,



concluyó que la empresa cuenta con solvencia para poder pagar sus obligaciones financieras ya sea corto o largo plazo brindando estabilidad, a la vez demostró que la empresa tiene cobertura de pago incluso al nivel bajo de utilidades sin generar un riesgo financiero. Por otro lado, el nivel de rentabilidad es positivo de un año a otro por que aumentaron las ventas y el dinero invertido lo cual se comprueba mediante la prueba de Pearson donde se acepta la hipótesis alternativa.

(Kaqui y Espinoza, 2018). En su tesis Fuentes de financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours E.I.R.L. Huaraz – 2018. Tuvo como objetivo general: Determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en la rentabilidad de la empresa. Fue enfoque cualitativo, con diseño interpretativo, método de estudio de caso. Obtuvo como resultado que la empresa no tuvo un plan económico financiero para poder conocer las diversas fuentes de financiamiento permitiéndole discernir si sería rentable o no rentable, aplicando ratios financieros y de rentabilidad pudo determinar que la empresa a través del financiamiento de terceros no ha obtenido rentabilidad reflejándose en las pérdidas acumuladas, y deudas afectando esto en su patrimonio neto lo que reduce su nivel de endeudamiento, perdiendo la capacidad para asumir sus deudas con su patrimonio y a los accionistas quienes no han obtenido ganancias. Concluyo que las fuentes de financiamiento no han tenido una influencia en la rentabilidad económica y financiera, debido a que tuvo deudas de años anteriores, desconocimiento de las fuentes de financiamiento y mal uso de las herramientas financieras por parte de los dueños.

Alvites (2016). En su tesis Tipos de financiamiento y su efecto en la rentabilidad de la empresa Roqui Motors E.I.R.L. Trujillo, del año 2016. Tuvo como objetivo general: Determinar el efecto de los tipos de financiamiento en la rentabilidad de la empresa. Tuvo como metodología de investigación descriptiva, diseño - no experimental su muestra fue la empresa. Obtuvo como resultado que a través del préstamo bancario a largo plazo se obtuvo una rentabilidad patrimonial positiva del 5.72% al 16.35% de un año a otro, por otro lado también determinó la variación positiva de deudas

por pagar de 7.82% a 3.53% y generando beneficios a los accionistas, a la vez la empresa invirtió en sus activos fijos, por lo tanto, se generó un alza en las ventas. Asimismo, concluyó que la empresa tiene financiamiento a largo plazo lo cual le beneficia para poder adquirir nuevos activos fijos e integrarse a la tecnología lo que le permite ser competitiva, y a la vez mejorar sus ventas reflejándose positivo en la rentabilidad de la compañía lo que le genera estabilidad económica.

Antecedentes Internacionales tenemos: El trabajo de investigación desarrollado por Ascencio (2020) titulado “El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad – Provincia de Santa Elena - 2019”. Tuvo como objetivo general el de Determinar el impacto del financiamiento en la rentabilidad de las PYMES del cantón La Libertad – Provincia de Santa Elena año 2019. Tuvo como metodología de investigación con enfoque mixto, es decir cuantitativo y cualitativo, con diseño no experimental, uso la técnica documental y de campo. Tuvo como resultado que una de las fuentes de financiamiento más utilizada es la de bancos privados, siendo utilizado en su mayoría como capital de trabajo. Además, la mayoría de las personas encuestados asegura que el financiamiento tiene incidencia en la rentabilidad de un negocio, y los demás opinan lo contrario. A la vez concluyó que el financiamiento influye en la rentabilidad de toda empresa y esto contribuye que el negocio incremente. En otro aspecto, consideró que el financiamiento adquirido tiene que ser utilizado correctamente, caso contrario sería desfavorable corriendo el riesgo de no poder dar cumplimiento a las deudas financieras. Finalmente, determinó que el financiamiento tiene incidencia en el desarrollo de las PYMES puesto a que se eleva su proceso de endeudamiento permitió a la empresa obtener activos para el buen manejo del negocio, y esto permitió mejorar las ventas y su margen neto de utilidad.

Por su parte Serna & Barreneche (2017) en su trabajo de investigación que tiene como título “Análisis histórico de la Rentabilidad del Sector financiero e Industrial en la economía colombiana”. Tuvo como objetivo general: Analizar el comportamiento histórico de la rentabilidad bancaria y rentabilidad industrial en la economía colombiana y determinar su importancia en el desarrollo del país. Tuvo

como metodología de investigación descriptiva, correlacional y Bibliográfica aplicó el método analítico y deductivo. Obtuvo como resultado determinar que los sectores estudiantes ha crecido constantemente y que la rentabilidad en estos sectores se dinamiza, teniendo en cuenta que estos sectores son fundamentales en el crecimiento económicos del país, en base a ello obtuvo que los servicios financieros se utilizan con mayor frecuencia y generan empleo; finalmente, gracias a que estos sectores insertaron la tecnología e innovación como una pieza principal en su desarrollo, estos sectores seguirán siendo un impacto muy relevante en la economía colombiana. Este trabajo tuvo como conclusión que el sector Bancario e Industrial en Colombia han crecido constantemente, evidenciándose un alza tanto en la cantidad de participantes, tanto de bancos, financieras, cooperativas y las empresas, así como en la rentabilidad y otros recursos representando un eje fundamental en el crecimiento y estabilidad económica de un país.

En el ámbito general el financiamiento es la obtención de recursos internos o externos a corto, largo plazo, que quiere para su ejecución eficiente y eficaz de una empresa (Perdomo, 1998). Al respecto, el financiamiento es el instrumento fundamental para el desempeño y funcionamiento de las empresas en general, siendo el eje para generar recursos al menor costo posible, a la vez poder sustentar sus pasivos y poder invertir a corto y largo plazo, por medio del pago de una tasa de interés en periodos establecidos, pero a través tiempo le genera una ganancia de inversión, siempre y cuando se dé un buen manejo de las fuentes de financiamiento reflejándose en los estados de situación financiera.

El financiamiento a corto plazo nos indica la determinación de la empresa para pagar un préstamo y a su capacidad de renovarla o incluso incrementarla, se manifiestan de manera espontánea por las operaciones del día a día de la empresa, como el crédito comercial ofrecido por los acreedores, donde el adquirente realiza la cancelación de los bienes después de haber recibido los productos o el servicio. También los préstamos con el sistema financiero, que suelen formalizarse en un tiempo menor a un año o hasta un año y se evalúa su renovación según el récord crediticio que tengan hasta al momento. (Horne y Wachowicz, 2010, pp. 281-290).

En efecto el financiamiento a corto plazo dado por descuentos comerciales genera recursos al instante por ejemplo cubrir los costos para la elaboración de un producto

comprando la materia prima, se puede pagar en un plazo de 3 a 6 meses siendo no superior a un año, pero habiendo una mayor accesibilidad, dándole un respiro a la empresa para poder invertir ese dinero en el tiempo y poder generar recursos con el menor costo posible, optimizando los resultados. También se refiere cuando los proveedores dan un menor precio por los productos o servicios adquiridos, cuando se realiza el pago a tiempo es decir en la fecha indicada o acordada. Los préstamos en efectivo son menores a 12 meses, como los créditos bancarios, créditos no bancarios, mayormente como son en menor tiempo, las tasas de interés son menores, también se caracterizan por cubrir nuestras operaciones de manera continua y le brindar liquidez inmediata a la empresa pudiendo solventar sus operaciones de ingresos, por lo general tampoco piden garantías es de simple acceso debido al tiempo en que se ofrecen, también hay que precisar que para acceder a este tipo de préstamo hay que tener historial crediticio activo, es decir tienen que tener un rating de crédito mínimo .

El financiamiento a largo plazo muestra que las empresas también pueden financiarse mediante la retención de utilidades. A la vez mediante emisiones de acciones y bonos en el mercado de capital, también se financian mediante el sistema financiero adquiriendo activos fijos, dicho préstamo es cancelado con el flujo de efectivo de la empresa en un periodo largo mayor a un año y cuenta con un cronograma de pagos que se proyecta según la capacidad de pago de la empresa, también a través del tiempo la pueden refinanciar o modificar según la circunstancia lo requiera (Horne y Wachowicz, 2010, pp. 527-545). Cabe recalcar que el financiamiento a largo plazo, genera un mayor tasa de interés, debido al tiempo en que se producen, pero también le permite a la empresa generar una diferencia de ganancia entre el costo del financiamiento y el rendimiento de lo invertido, cuando se produce por el sistema bancario en la mayoría de los casos les piden una garantía o respaldo para poder otorgarles el crédito, entre requisitos como sus estados financieros, sus declaraciones mensuales, evaluando así su capacidad de pago en el tiempo. Otro tipo de financiamiento a largo plazo son los empréstitos como en este caso el programa REACTIVA PERÚ” es de 3 años, agregándole un plazo especial de hasta 1 año, siendo el beneficio por empresa de S/10 millones. El financiamiento a través “REACTIVA PERÚ” les asegura a las empresas la continuidad de pagos, a raíz del estado de emergencia en que se encuentra

atravesando el país por el COVID-19, el estado implementó este programa para facilitar el financiamiento a las empresas que afrontan obligaciones de corto plazo D.L. N° 1455 (2020).

Marcotrigiano (2013) considera a los estados financieros de vital importancia para tomar decisiones dentro de ella. Coincide con Romero (2010) quien manifiesta que los EE.FF. nos muestra el performance financiero de la entidad. Gitman (2007) establece al estado de resultados como el indicador donde nos evidenciará las utilidades y pérdidas que se ha generado. Por la cual se puede deducir si resulta rentable el negocio en relación a las ventas o ingresos. Los indicadores de rendimiento utilizados con frecuencia por las empresas comúnmente son: utilidad bruta, operativa y neta. Sobre ello Van & Wachowichz (2002) manifiesta que los ratios de liquidez se aplican para poder determinar la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. A través de la razón de liquidez corriente se obtiene información sobre la solvencia y su capacidad para enfrentar adversidades. Se expresa por el cociente entre el activo corriente y pasivo corriente. En otras palabras, cuanta más alta es la liquidez corriente, mayor liquidez tiene la empresa.

Los ratios de endeudamiento según Gonzáles (2013) se utilizan para medir el monto total de dinero que se recibe de terceros, los mismos que son usados para generar utilidades en beneficio propio. En otras palabras, cuanto mayor es el índice, mayor es la cantidad de dinero que adeudamos a otras personas. Cabe resaltar que mientras más alta es esta razón, mayor es el grado de endeudamiento. Se expresa por el cociente entre pasivos totales entre activos totales. El concepto de rentabilidad está referido a los beneficios conseguidos o que provienen de inversiones realizadas con anterioridad. En el campo empresarial y en el de las inversiones es importante la rentabilidad, específicamente porque permite a la empresa tener la capacidad para cumplir con los compromisos de financieros (Economíasimple.net, 2014). A su vez, Zamora (2014), refiere a la rentabilidad como la relación existente entre la utilidad y la inversión que se necesita para lograrla, midiendo la efectividad que mantiene una gerencia en la empresa y reflejándose en las utilidades adquiridas en las ventas que se realizan, al utilizar las inversiones, considerando su categoría y su regularidad, el resultado de las

utilidades son finalmente una conclusión de una administración competitiva, con un planeamiento completo de costos y gastos, y también de un análisis en la tendencia de la obtención de utilidades.

Sánchez (2009) establece que la rentabilidad es fundamental en el desarrollo y crecimiento de la compañía, brindándonos medidas necesarias en cuanto a sus necesidades. Dándose el caso de no contar con recursos se lleva a cabo la medición de la rentabilidad la cual permitirá escoger entre distintas opciones. Se dice que cuando una persona arriesga está destinada a obtener una mayor rentabilidad. Según, Sánchez (2002), determina la rentabilidad económica y financiera: La rentabilidad económica está caracterizada por desarrollarse en un intervalo de tiempo, así como también por el rendimiento de los activos de una empresa que tiene independencia para financiarlos. Para definir un indicador de rentabilidad económica se tienen muchas posibilidades entre ellas conceptos de resultado y de inversión que se relacionan entre sí.

El resultado antes de interés e impuestos se identifican con el resultado del ejercicio sin considerar los gastos financieros que se tienen tanto un financiamiento externo y del impuesto de sociedades. Al privarse del gasto que proviene del pago del impuesto de sociedades se busca medir la eficiencia de los medios utilizados considerando los tipos de impuestos, los cuales pueden cambiar según la clase de sociedad. Por su parte, Córdoba (2012) sostiene que la rentabilidad económica es aquella que está relacionada con el negocio y se encarga del rendimiento operativo de la empresa. Está dada por la utilidad operativa antes de interés e impuestos, y el activo o la inversión operativa. La rentabilidad financiera o también conocida de los fondos propios, es una medida que al igual que la rentabilidad económica está referida a un determinado intervalo de tiempo, relacionado al rendimiento obtenido por capitales propios, en forma general con independencia de la distribución del resultado. Para la obtención la rentabilidad financiera, muy distinta al cálculo de la rentabilidad económica, es decir se calcular mediante el cociente de Resultado neto entre Fondos propios a su estado medio.

Al respecto, Córdoba (2012), manifiesta que la rentabilidad financiera está enfocada desde el punto de vista del accionista, es decir mide lo que se obtiene sobre el capital propio después de haber descontado el pago de carga financiera. Cuando

se mide la rentabilidad de una empresa, se está logrando obtener el beneficio relacionado con las ventas que se han previsto como metas por la gerencia sino también, se está controlando los costos y/o gastos operacionales que tiene la empresa. Según Morales (2005) Los Estados financieros representan los recursos generados en la operación, los principales cambios ocurridos en la estructura financiera de la entidad y su reflejo final en el efectivo e inversiones temporales a través de un periodo.

Por su parte Ortiz, (2013) sostiene que el análisis de estados financieros se realiza utilizando un conjunto de técnicas que nos ayuda a entender la situación de la empresa con el objetivo de identificar las deficiencias o problemas de la empresa. Según Demestre (2002) El método de análisis vertical es aquel que se practica utilizando un solo estado de situación financiera o un Estado de resultados de un periodo. Es de carácter de estático ya que evalúa la posición financiera a una fecha y a un ejercicio determinado, mediante la comparación porcentual de las cuentas y sectores financieros. Y en el método de análisis horizontal se comparan datos analíticos de un período corriente con cálculos realizados en años anteriores, esta comparación brinda criterios para evaluar la situación de la entidad.

### III. METODOLOGÍA

#### 3.1. Tipo y diseño de investigación

El tipo de diseño para el presente trabajo de investigación tiene un enfoque cuantitativo.

Al respecto Hernández (2007), indico que las investigaciones con enfoque cuantitativo van a utilizar la información que es recolectada a través del instrumento mediante la cuantificación numérica y el análisis estadístico para luego corroborar la hipótesis.

Para nuestro trabajo se realizó un análisis donde se comparó los estados financieros del año 2017 y 2018 de la empresa A&T INGENIEROS S.A.C. y tuvo un diseño descriptivo - documental de caso, teniendo en cuenta sus debilidades y el logro de sus objetivos.

**Por su finalidad:** La investigación fue única, porque se analizó el caso, para a conocer las características y peculiaridades del mismo. (Jimenez y Barrio, 2018), al respecto nos indica la esencia del estudio de caso es la descripción de un sujeto e objeto, una institución, un entorno o una situación única y de una manera lo más intensa y detallada posible.

**Por unidad de análisis:** La investigación es de caso propio, donde solo se examinó datos de la empresa A&T INGENIEROS S.A.C en contexto real del problema.

**Por los tipos de datos recopilados:** Se recogió información utilizando las técnicas del análisis documental, entrevista y comparación.

**Por su temporalidad:** Del estudio de investigación fue transversal, ya que se recopilaron datos de un periodo comprendido desde el año 2017 hasta el año 2020.

Peña (2012), Manifiesta que una investigación es transversal cuando se centra en la comparación de determinadas características o situaciones en un momento concreto.



**Por su alcance:** Hernández, Fernández y Baptista (2004). Considera que las investigaciones con alcance descriptivo buscan especificar las propiedades, las características y los perfiles de cualquier fenómeno que se someta a un análisis.

En nuestra investigación se describe la situación después de realizado la obtención, medición y evidencia de la información.

## **Variables y operacionalización**

### **3.2.1 Variables**

Rivas (2015), se denominan variables algo que se modifica o cambia de valor en función de algún motivo determinado o indeterminado.

#### **Variable 1: Financiamiento**

Es el proceso que consiste en señalar los recursos que se pueden invertir en la empresa, para ello se consideran los conceptos de financiamiento a largo y corto plazo.

- Financiamiento largo plazo.
- Financiamiento corto plazo.

#### **Variable 2: Rentabilidad**

La rentabilidad indica los resultados de las operaciones dentro de la compañía, utilizando los ratios de rentabilidad en los informes de los estados financieros.

- Ratios de rentabilidad.
- Ratios financieros.
- Estados financieros.

### **3.2.2 Operacionalización (Anexo N°2)**

Quintana (2020) La operacionalización de variables es la transformación de lo teórico a lo práctico, explicando en detalle la definición y cómo se miden las variables que se han seleccionado.

## **Población**

### **3.3.1 Población**

Son los estados financieros desde el año 2010 al 2020 de la empresa A&T INGENIEROS S.A.C. Chimbote.

Según Carrillo (2015), la población es el conjunto de sujetos, objetos, componentes en los cuales pueden presentarse determinadas características susceptible de ser estudiada.

### **3.3.2 Muestra**

Los estados financieros desde el año 2017 al 2020.

Carrillo (2015), referencia a la muestra como el subconjunto del universo. Es el conjunto de elementos extraídos de la población.

## **3.2. Técnicas e instrumentos de recolección.**

### **3.4.1 Técnicas**

Para el recojo de información se utilizó las técnicas de análisis documental de los estados financieros y comparación de los años 2017 y 2020.

### **3.4.2 Instrumentos**

Para el recojo de información se utilizaron los instrumentos: Análisis documental y análisis comparativo de los estados financieros 2017-2020.

Ruiz (2012), manifestó que son distintas las formas y maneras de obtener la información, los instrumentos son medios materiales que se emplean para recoger y almacenar datos.

## **3.3. Procedimientos**

En primer lugar, se hizo llegar una carta de presentación dirigida al Gerente General de la Empresa A&T INGENIEROS S.A.C. solicitando permiso para

la obtención de información de la misma. A su vez, se solicitó la información correspondiente de los estados financieros de los años 2017 al 2020.

Luego, se realizó el análisis vertical y horizontal del estado de situación financiera, estado de resultado, aplicándose los ratios de rentabilidad y ratios financieros.

### **3.4. Método de análisis de datos**

La investigación aplicó el análisis de los estados financieros mediante los ratios de rentabilidad y ratios financieros y el análisis horizontal, vertical de los estados financieros y estado de resultados 2017 al 2020.

Objetivo específico N° 1: El método de análisis que se utilizó para responder este objetivo fue el desarrollo, interpretación y análisis de los ratios de rentabilidad y ratios financieros correspondientes a los estados financieros 2017 al 2020.

Objetivo específico N° 2: Se utilizó el análisis vertical y horizontal de los estados financieros de los años 2017 y 2018 de la empresa A&T INGENIEROS S.A.C.

Objetivo específico N° 3: Se realizó el análisis estadístico de los ratios financieros y lo ratios de rentabilidad respecto a los estados financieros desde el año 2017 al 2020.

Objetivo general: Se utilizó el paquete estadístico SPSS mediante la correlación de Pearson, teniendo como datos los ratios financieros y los ratios de rentabilidad respecto a los estados financieros desde el año 2017 al 2020.

### **3.5. Aspectos éticos**

**Principio de confidencialidad:** La información brindada por la empresa A&T INGENIEROS S.A.C. fueron con fines de análisis y comparación de esta investigación, datos o información que se mantiene en absoluta discreción.

**Principio que se utilizó la confiabilidad:** De la información proporcionada por la empresa A&T INGENIEROS S.A.C. no se modificó o altero datos, de igual manera los resultados obtenidos a través del instrumento se consignaron tal cual de la información brindada por la empresa A&T INGENIEROS S.A.C.

**Respeto a la persona humana:** En esta investigación, en todo momento, se respetará las ideologías y conocimientos de los encuestados con respecto a la empresa, con la finalidad de buscar el bien común de los propietarios y del personal de la empresa.

**Veracidad de la información y datos:** Los datos se consignarán tal cual se encuentren, en ningún momento estos serán manipulados, es decir serán veraces y corresponderán a la realidad de la empresa.

**Respecto de la propiedad intelectual:** en la presente investigación se respetará la propiedad intelectual de los autores, cuando se citen las fuentes de investigación como teorías y otras investigaciones serán debidamente referenciadas, consignando al autor o autores.

#### IV. RESULTADOS

**Objetivo específico N° 1:** Aplicar ratios de rentabilidad y ratios financieros a los estados financieros de la empresa A&T INGENIEROS S.A.C. Chimbote del periodo 2017 al 2020.

**TABLA N° 01**

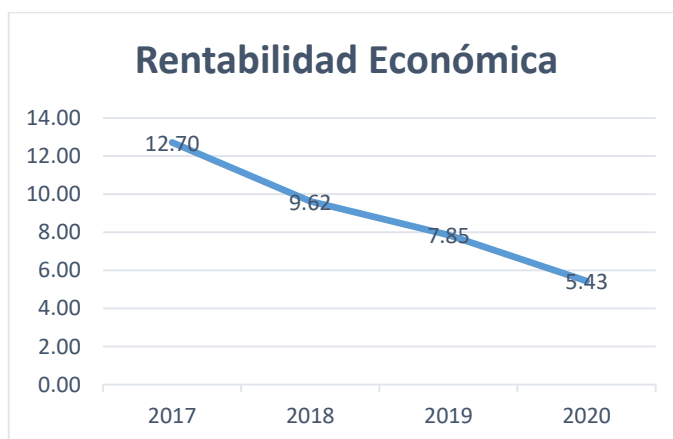
##### **Ratio de Rentabilidad Económica**

Año	$\frac{\text{Fórmula}}{\text{Resultado antes de Intereses e impuestos}} \\ \text{Activo total}$	Resultado (veces)	Resultado (Porcentaje)
2017	$\frac{106,621.00}{839,251.00}$	0,1270	12,70
2018	$\frac{88,708.00}{921,875.00}$	0,0962	9,62
2019	$\frac{73,252.00}{933,206.00}$	0,0785	7,85
2020	$\frac{64,100.00}{1,180,326.00}$	0,0543	5,43

Elaboración propia.

**GRÁFICO N°1**

##### **RATIO DE RENTABILIDAD**



Elaboración propia

**INTERPRETACIÓN:** La empresa A&T Ingenieros SAC obtuvo en el año 2020 una rentabilidad de sus activos en un 5,43%, para el 2019 fue de 7,85%, en el año 2018 de 9,62%, mientras que en el año 2017 este ratio fue de 12.70%.

**EVALUACIÓN:** En el año 2017 la rentabilidad obtenida por cada sol de inversión en los activos fue 0.1270, es decir que por cada sol invertidos en los activos la empresa recibió un retorno de 12,70%. Se observó que cada año esta cifra va disminuyendo, se llegó a obtener al año 2020 por cada sol de inversión en un 0.0543 es decir que por cada sol invertido en la empresa recibe un retorno de 5,43%.

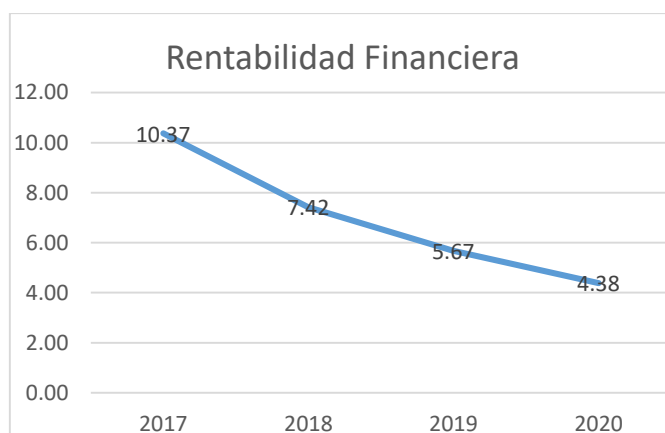
**CONCLUSIÓN:** La rentabilidad de los activos es muy variante entre el 2017 y 2020, en donde en el año 2017 se observó un pico más alto, esto se debe a que en ese año se elevaron las ventas y se obtuvieron la mayor cantidad de activos en comparación con el año 2020.

**TABLA N° 02**  
**Ratio de Rentabilidad Financiera**

Año	Fórmula <i>Resultado Neto</i> <i>Fondos propios</i>	Resultado (veces)	Resultado (Porcentaje)
2017	$\frac{84,869.00}{818,610.00}$	<b>0,1037</b>	<b>10,37</b>
2018	$\frac{64,640.00}{871,404.00}$	<b>0,0742</b>	<b>7,42</b>
2019	$\frac{52,377.00}{923,782.00}$	<b>0,0567</b>	<b>5,67</b>
2020	$\frac{42,349.50}{966,131.00}$	<b>0,0438</b>	<b>4,38</b>

Elaboración propia.

**GRÁFICO N° 2**



Fuente: Elaboración propia

**INTERPRETACIÓN:** Significa que la empresa A&T Ingenieros SAC obtuvo en el año 2017 una rentabilidad de 10,37%, en el año 2018 de 7,42%, en el 2019 de 5,67%, mientras que en el año 2020 tan solo fue de 4,38%.

**EVALUACIÓN:** En el año 2017 la rentabilidad de capital fue 10,37%, es decir por cada sol invertido por los accionistas se obtuvo una rentabilidad de S/.0,1037 soles o un retorno de 10,37%. En el 2020 la rentabilidad de capital fue de 4,38%, es decir que por cada sol invertido por los accionistas se obtuvo una rentabilidad de 0,0438 soles o un retorno de 4,38%.

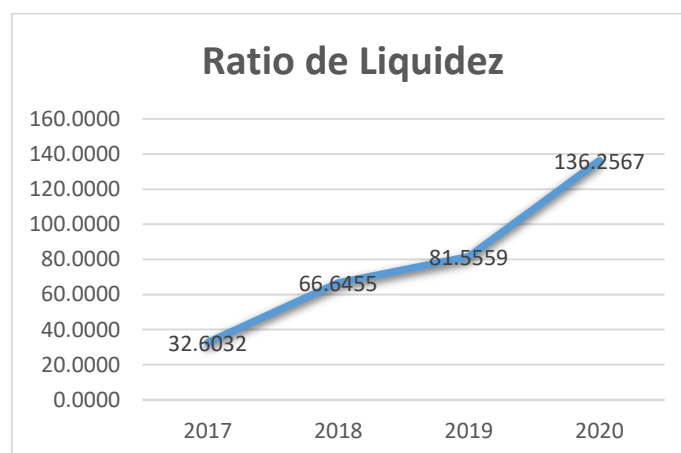
**CONCLUSIÓN:** Tal como se muestra en el gráfico, el año 2017 fue el más rentable para los dueños respecto al año 2020, esto género mayor utilidad a favor de los propietarios en el año 2017.

**TABLA N° 03**  
**Ratio de Liquidez**

Año	Fórmula <i>Activos circulantes</i> <i>Pasivos circulantes</i>	Resultado (veces)
2017	$\frac{672,963.00}{20,641.00}$	<b>32,6032</b>
2018	$\frac{768,223.00}{11,527.00}$	<b>66,6455</b>
2019	$\frac{768,583.00}{9,424.00}$	<b>81,5559</b>
2020	$\frac{641,224.00}{4,706.00}$	<b>136,2567</b>

Elaboración propia.

**GRÁFICO N° 3**



Fuente: Elaboración propia

**INTERPRETACIÓN:** La empresa A&T Ingenieros SAC en el año 2020 posee activos circulantes suficientes para cumplir con sus obligaciones más inmediatas en 136 veces, en el año 2019 en 82 veces, en el 2018 en 67 veces, mientras que en el 2017 obtuvo una liquidez para sus pasivos de solo 33 veces.

**EVALUACIÓN:** Esto quiere decir que en el año 2020 tuvo para enfrentar sus obligaciones 136 veces a comparación del año 2017 que fue menor solo se obtuvo 33 veces respecto de sus pasivos.



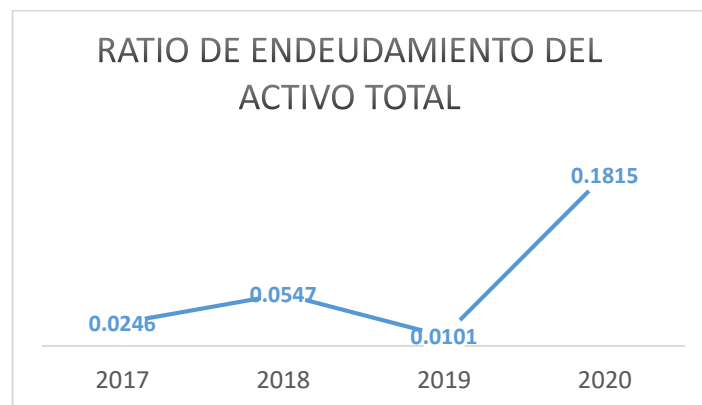
**CONCLUSIÓN:** Esto quiere decir que el activo circulante es 136 veces más grande que el pasivo corriente, o que por cada Unidad monetaria de deuda la empresa cuenta con 136 UM para pagarla.

**TABLA N° 04**  
**Ratio de Endeudamiento del activo total**

Año	Fórmula $\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$	Resultado (veces)	Resultado (Porcentaje)
2017	$\frac{29,641.00}{839,251.00}$	<b>0,0246</b>	<b>2,46</b>
2018	$\frac{50,471.00}{921,875.00}$	<b>0,0547</b>	<b>5,47</b>
2019	$\frac{9,424.00}{933,206.00}$	<b>0,0101</b>	<b>1,01</b>
2020	$\frac{214,195.00}{1,180,326.00}$	<b>0,1815</b>	<b>18,15</b>

Elaboración propia.

**GRÁFICO N° 4**



Fuente: Elaboración propia

**INTERPRETACIÓN:** La empresa A&T Ingenieros SAC en el año 2020 ha financiado sus activos en un 0,1815% con pasivos o dinero de terceros o deudas, en el año 2019 ha financiado en un 0,0101%, en el año 2017 en un 0,547%, mientras que en el año 2017 lo ha financiado con un 0,0246%.

**EVALUACIÓN:** Los resultados evidenciaron que la empresa A&T ingenieros SAC en el año 2020 por cada sol de activo tiene un 0.1815% de deuda, mientras que en el año 2017 por cada sol de activo que dispone tiene 0.0247% de deuda.

**CONCLUSIÓN:** Esto significa que la razón de endeudamiento de la empresa es de 18%, lo cual nos dice que la empresa ha obtenido casi la quinta parte de su capital de terceros para su financiamiento.

Continuando con el desarrollo del Objetivo específico N° 1 luego de Aplicar ratios de rentabilidad y ratios financieros a los estados financieros de la empresa A&T INGENIEROS S.A.C. Chimbote del periodo 2017 al 2020 tenemos como resultado del Análisis documental del mencionado Objetivo específico No 1:

ITEM	RESPUESTA	HALLAZGO	CAUSA
<b>1.¿EL financiamiento contribuye al incremento de la rentabilidad económica de la empresa?</b>	NO	Porque en el año 2017 su rentabilidad resultó ser mayor a comparación de los años donde recibió financiamiento.	La rentabilidad económica es aquella que está relacionada con el negocio y se encarga del rendimiento operativo de la empresa. Según Córdoba (2012).
<b>2.¿Las inversiones realizadas influyen positivamente en la rentabilidad financiera?</b>	SI	Sí, porque tal como se muestra en el gráfico, el año 2017 fue el más rentable para los dueños respecto al año 2020, esto género mayor beneficio a favor de los propietarios en el año 2017.	La rentabilidad financiera, desde el punto de vista del accionista mide lo que se obtiene sobre el capital propio después de haber descontado el pago de carga financiera Córdoba (2012).
<b>3.¿La empresa logro cubrir sus obligaciones financieras a corto plazo ?</b>	SI	Sí porque en los resultados se reflejó por cada Unidad monetaria de deuda la empresa cuenta con 136 UM para pagarla.	Los ratios de liquidez se aplican para poder determinar la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo Van & Wachowichz (2002).
<b>4.¿Se revela estabilidad y sostenibilidad en la empresa a mediano y largo plazo?</b>	SI	Sí, porque no necesitó ser financiada por recursos ajenos para financiar sus activos.	La rentabilidad como la relación existente entre la utilidad y la inversión que se necesita para lograrla, midiendo la efectividad que mantiene una gerencia en la empresa y reflejándose en las utilidades Zamora (2014).

**Objetivo específico N° 2:** Evaluar los estados financieros utilizando el método de análisis vertical y horizontal de los estados financieros de la empresa A&T INGENIEROS S.A.C. Chimbote del periodo 2017 – 2018.

**TABLA N° 05**

<b>A&amp;T INGENIEROS S.A.C</b> <b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b> <b>(Expresado en soles)</b> <b>Al 31 De diciembre 2018 y 2017</b>						
<b>ANÁLISIS</b>	<b>VERTICAL</b>				<b>HORIZONTAL</b>	
	<b>2018</b>	<b>%</b>	<b>2017</b>	<b>%</b>	<b>2017-2018</b>	<b>%</b>
<b>ACTIVO</b>						
<b>Activo corriente:</b>						
Efectivo y equivalente de efectivo	230,000.00	24.95	358,893.00	42.76	-128,893.00	-35.91
Ctas. Por cobrar comerciales-ter.	244,151.00	26.48	256,436.00	30.56	-12,285.00	-4.79
Ctas. Por cobrar diversas - terceros	215,847.00	23.41			215,847.00	
Otros activos corrientes	78,225.00	8.49	57,634.00	6.87	20,591.00	35.73
<b>Total activo corriente</b>	<b>768,223.00</b>	<b>83.33</b>	<b>672,963.00</b>	<b>80.19</b>	<b>95,260.00</b>	<b>14.16</b>
<b>Activo no corriente:</b>						
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto	365,550.00	39.65	357,122.00	42.55	8,428.00	2.36
Depreciación acumulada	- 211,898.00	-22.99	-190,834.00	-22.74	-21,064.00	11.04
<b>Total activo no corriente</b>	<b>153,652.00</b>	<b>16.67</b>	<b>166,288.00</b>	<b>19.81</b>	<b>-12,636.00</b>	<b>-7.60</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>921,875.00</b>	<b>100.00</b>	<b>839,251.00</b>	<b>100.00</b>	<b>82,624.00</b>	<b>9.84</b>
<b>PASIVOS</b>						
<b>Pasivo corriente:</b>						
Tributos y aportes por pagar	11,527.00	1.25	20,641.00	2.46	-9,114.00	-44.15
<b>Total pasivo</b>	<b>11,527.00</b>	<b>1.25</b>	<b>20,641.00</b>	<b>2.46</b>	<b>-9,114.00</b>	<b>-44.15</b>
<b>Pasivo no corriente:</b>						
Obligaciones financieras	38,944.00	4.22			38,944.00	
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>38,944.00</b>	<b>4.22</b>			<b>38,944.00</b>	
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>50,471.00</b>	<b>5.47</b>	<b>20,641.00</b>	<b>2.46</b>	<b>29,830.00</b>	<b>144.52</b>
<b>PATRIMONIO</b>						
Capital	166,600.00	18.07	166,600.00	19.85	0.00	0.00
Resultados acumulados	640,164.00	69.44	567,141.00	67.58	73,023.00	12.88
Resultado del ejercicio	64,640.00	7.01	84,869.00	10.11	-20,229.00	-23.84
<b>Total Patrimonio</b>	<b>871,404.00</b>	<b>94.53</b>	<b>818,610.00</b>	<b>97.54</b>	<b>52,794.00</b>	<b>6.45</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>921,875.00</b>	<b>100.00</b>	<b>839,251.00</b>	<b>100.00</b>	<b>82,624.00</b>	<b>9.84</b>

Elaboración propia.

## **INTERPRETACIÓN**

### **Análisis Vertical:**

Se reflejó que para el año 2018 se obtuvo financiamiento externo es decir que los recursos fueron obtenidos de terceros para financiar inversiones de la empresa, el cual se muestra en el rubro obligaciones financieras, respecto al año 2017 no obtuvo financiamiento, lo que indica que la empresa utilizó sus recursos propios. El activo total de la empresa A&T ingenieros S.A.C. mayormente están representado por activo corrientes, para el año 2018 fueron de 83.33% respecto de los activos totales, mientras que para el año 2017 fue de 80.19%, que estos son el efectivo en caja, cuentas bancarias, cuentas por cobrar, cuentas por pagar diversas y otros activos corrientes. Los estados financieros en el año 2018 nos mostraron una mayor representación en los activos corrientes por parte de cuentas por cobrar comerciales tuvo un porcentaje de 26.48%, y para el año 2018 fue por efectivo y equivalente de efectivo que equivale al 42.76%, lo que cabe indicar que tiene dinero próximo a cobrarse o convertirse efectivo en el año 2018. Por lo tanto, la empresa obtuvo liquidez, mientras la que tiene menor representación es otros activos corrientes en el año 2018 con representación del 8.49% y para el año 2017 del 6.87%.

### **Análisis Horizontal:**

Nos indica que para el año 2018 y el 2017 tuvo un incremento en el total activo de 82,624.00 soles, por parte de su total pasivo tuvo un aumento en el año 2017 al 2018 de 29,830.00 soles, mientras que en el patrimonio tuvo un aumento en 52,794.00 para el año 2018. Enfocándonos en el activo de la empresa A&T ingenieros S.A.C. que para el año 2018 disminuyeron las cuentas por cobrar terceros en (12,285.00) a diferencia de cuentas por cobrar diversas que aumentaron en 215,847.00. El aumento de las cuentas por cobrar diversas se puede deducir que seguro realizaron actividades distintas a su objeto social como un préstamo, depósito otorgados en garantía, los efectos favorables en la medición al valor razonable de los activos por aumentos financieros, lo cual hizo que disminuyeron el efectivo y equivalente de efectivo ya que no está entrando efectivo en ese año.

**TABLA N° 06**

<b>A&amp;T INGENIEROS S.A.C</b> <b>ESTADO DE RESULTADOS</b> <b>(Expresado en soles)</b> <b>Al 31 De diciembre 2018 y 2017</b>						
ANÁLISIS	VERTICAL				HORIZONTAL	
	2018	%	2017	%	2017-2018	%
Ventas netas	533,052.00	100.00	924,485.00	100.00	-391,433.00	-42.34
Costo de ventas	338,423.00	63.49	751,267.00	81.26	-412,844.00	-54.95
<b>RESULTADO BRUTO DE UTILIDAD</b>	<b>194,629.00</b>	<b>36.51</b>	<b>173,218.00</b>	<b>18.74</b>	<b>21,411.00</b>	<b>12.36</b>
Gastos de administración	105,921.00	19.87	66,597.00	7.20	39,324.00	59.05
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN UTILIDAD</b>	<b>88,708.00</b>	<b>600.91</b>	<b>106,621.00</b>	<b>867.08</b>	<b>-17,913.00</b>	<b>-16.80</b>
Gastos financieros	4,127.00	0.77		0.00	4,127.00	
Gastos diversos	10,111.00	1.90	2,808.00	0.30	7,303.00	260.08
<b>RESULTADO ANTES DE IMP. - UTILIDAD</b>	<b>74,470.00</b>	<b>13.97</b>	<b>103,813.00</b>	<b>11.23</b>	<b>-29,343.00</b>	<b>-28.27</b>
Impuesto a la renta	9,830.00	1.84	18,944.00	2.05	-9,114.00	-48.11
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>64,640.00</b>	<b>12.13</b>	<b>84,869.00</b>	<b>9.18</b>	<b>-20,229.00</b>	<b>-23.84</b>

Fuente: Estados financieros de la empresa A&T ingenieros S.A.C. Chimbote 2017- 2020.

Elaboración propia.

## INTERPRETACIÓN

### Análisis Vertical:

La utilidad bruta para el año 2018 fue de un 36.51% con respecto a las ventas netas, en los gastos de operación 19.87% la utilidad antes de impuestos fue de 13.97% y por último se obtuvo como utilidad neta 12.13% con respecto a las ventas. La utilidad bruta para el año 2017 fue de un 18.74% con respecto a las ventas netas, en los gastos de operación 7.20% la utilidad antes de impuestos fue de 11.23% y por último se obtuvo como utilidad neta 9.18% con respecto a las ventas. Como se pudo ver para el año 2018 fue mayor el porcentaje de utilidad respecto al porcentaje del año 2017, a pesar de haber obtenido una mayor utilidad en el año

2017 cabe indicar que en el año 2018 se obtuvo un porcentaje 13.97% de utilidad antes del impuesto a la renta respecto a las ventas.

**Análisis Horizontal:**

Respecto a las ventas o ingresos de la empresa A&T INGENIEROS S.A.C. del año 2018 y 2017 hubo una disminución en (391,433.00) soles, el costo de ventas en proporción con las ventas netas reflejo una disminución para el año 2018 de (412,844.00) el nivel de ventas genero una disminución respecto al año 2018 de (9,114.00). En los rubros de gastos las cuentas con mayor incidencia fueron gastos diversos y administrativos que aumentaron del año 2018 al año 2017 de 39,324.00, y los gastos de financieros sobre deudas que aumentaron en el año 2018 en 4,127.00 con respecto al año 2017. Es importante deducir que la utilidad se ve disminuida del año 2018 al año 2017 el cual se ve reflejada en los ingresos.

Continuando con el desarrollo del Objetivo específico N° 2 luego de desarrollar el análisis horizontal y vertical de los estados financieros de la empresa A&T INGENIEROS S.A.C. Chimbote del periodo 2017 - 2018 tenemos como resultado del Análisis documental del mencionado Objetivo específico No 2:

**TABLA N° 07**

ITEM	RESPUESTA	HALLAZGO	CAUSA
<b>5.¿Los estados financieros proporcionan información relevante para identificar la rentabilidad y solvencia que tiene la empresa?</b>	SI	Sí, porque se logró identificar desde el año 2017 al 2018 la rentabilidad y solvencia a través de la variación de cada año y el porcentaje que representa de cada rubro.	Los estados financieros son un resumen que expresa las operaciones realizadas en una compañía por un periodo de tiempo, visualizándose información de gran importancia para la toma de decisiones Marcotrigiano (2013).
<b>6.¿Los estados financieros influyen en la obtención de financiamiento en la empresa?</b>	SI	Sí, porque representaron que tal rentable resulta el financiamiento en la empresa desde el año 2017 al 2018.	El estado financiero es de vital importancia el cual mostrará las ganancias y pérdidas que se ha generado en el periodo Gitman (2007).
<b>7.¿Se muestra en los estados financieros la disminución de sus cuentas por pagar?</b>	SI	Sí se muestra, disminución en tributos por pagar del año 2017 al año 2018.	Van & Wachowichz (2002) indica que los ratios de liquidez se aplican para poder determinar la capacidad que tiene la empresa para cubrir o cumplir con sus obligaciones a corto plazo.
<b>8.¿El estado de resultado muestra el aumento de las utilidades después del financiamiento?</b>	NO	No, porque al ver realizado el análisis horizontal se identificó una disminución en la utilidad.	Los indicadores de rendimiento utilizados con frecuencia por las empresas comúnmente son: utilidad bruta, operativa y neta Gitman (2007).



**Objetivo específico N° 3:** Analizar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de los estados financieros de la Empresa A&T Ingenieros S.A.C del periodo 2017 al 2020.

Primero debemos conocer si las variables tienden a una distribución normal

Ho: las variables financiamiento y rentabilidad presentan una distribución normal

H1: las variables financiamiento y rentabilidad presentan no una distribución normal

**TABLA N° 08**

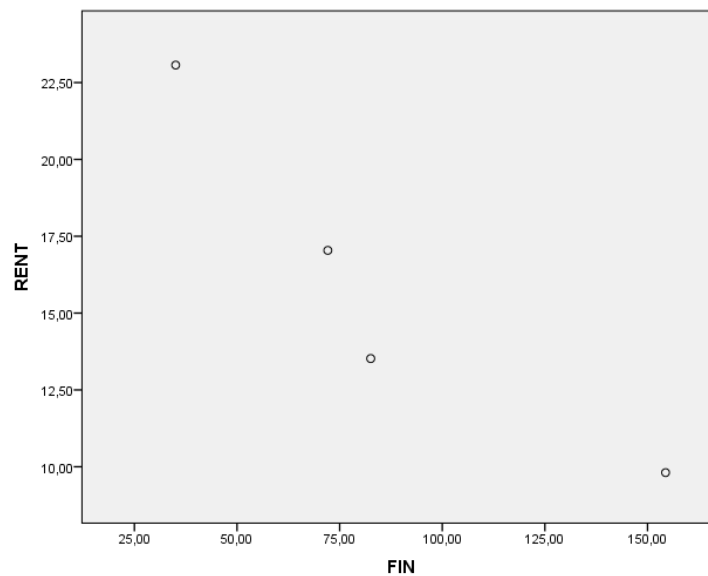
Pruebas de normalidad						
	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	Gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
RENT	,167	4	.	,985	4	,933
FIN	,278	4	.	,938	4	,643

a. Corrección de la significación de Lilliefors

Se observa en el cuadro de prueba de normalidad, las significancias son mayores que 0.05, para el estadístico de shapiro-wilk, por lo tanto, se acepta la hipótesis nula, considerando que las variables tienden a una distribución normal.

En tal sentido para verificar si existe asociación entre la variable rentabilidad y financiamiento se aplica la prueba paramétrica de correlación de Pearson.

**GRÁFICO N° 5**  
**RENTABILIDAD y FINANCIAMIENTO**



**Interpretación:** Se evidencia en la figura, el coeficiente de correlación de Pearson es de  $0.66 > 0.05$ , lo cual indica que es mayor que el nivel de significancia, así mismo el coeficiente de correlación es de  $-0.934$  como los valores de Pearson van de  $-1$  a  $1$ , siendo el  $0$  el indicador de que no existe correlación, en tal sentido observamos en el cuadro de correlaciones que entre estas dos variables no existe una correlación perfecta lineal, asociación conjunta de ambas por lo tanto manifiesta una correlación negativa según el cuadro de coeficientes.

**Objetivo general:** Determinar de qué manera el financiamiento influye en la rentabilidad de la empresa A&T INGENIEROS S.A.C. Chimbote, 2017-2020.

**Comprobación de Hipótesis:**

**Ho:** El financiamiento influye de manera negativa en la rentabilidad de la empresa empresa A&T Ingenieros SAC Chimbote del periodo 2017 al 2020.

**Ha:** El financiamiento influye de manera positiva en la rentabilidad de la empresa empresa A&T Ingenieros SAC Chimbote del periodo 2017 al 2020.

Al Haber aplicado el análisis estadístico de correlación de Pearson se comprueba que:

**TABLA N° 09**

Correlaciones		
	RENT	FIN
RENT	Correlación de Pearson	1
	Sig. (bilateral)	-,934
	N	,066
FIN	Correlación de Pearson	4
	Sig. (bilateral)	-,934
	N	,066
		4

**Interpretación:** Mediante paquete estadístico del SPSS el coeficiente de correlación de Pearson es de -0,934 como los valores de Pearson van de -1 a 1, siendo el 0 el indicador de que no existe correlación, en tal sentido observamos en el cuadro de correlaciones que entre estas dos variables no existe una correlación perfecta lineal, asociación conjunta de ambas por lo tanto manifiesta una correlación negativa según el cuadro de coeficientes, por tal motivo se puede concluir que se acepta la hipótesis nula, indicando que el financiamiento influye de manera negativa en la rentabilidad de la empresa empresa A&T Ingenieros SAC Chimbote del periodo 2017-2020.

## **V. DISCUSIÓN**

Con respecto al objetivo específico N° 1: Aplicar ratios de rentabilidad y ratios financieros a los estados financieros de la empresa A&T INGENIEROS S.A.C. Chimbote del periodo 2017 al 2020, se identificó que la rentabilidad económica y financiera en el año 2017 es mayor, respecto a los años donde se obtuvo financiamiento 2018 y 2020, la misma que va disminuyendo año a año, por el contrario la capacidad de liquidez y endeudamiento va en incremento, respecto al año 2017 es menor en comparación a los años 2018 y 2020 donde se obtuvo financiamiento, pero eso no implica que la empresa sea rentable ya que tener activos y no trabajarlos productivamente, indica que permanecieron activos ociosos, se evidencio que en año 2017 donde no recibió financiamiento fue el año más rentable para los dueños de la empresa en comparación al año 2020 donde recibió financiamiento y la utilidad fue menor. Lo que concuerda con (Kaqui y Espinoza, 2018) determino que las fuentes de financiamiento no han tenido una influencia en la rentabilidad económica y financiera de la empresa Lucho Tours E.I.R.L., debido a que tuvo pérdidas acumuladas y deudas de años anteriores, desconocimiento de las fuentes de financiamiento y mal uso de las herramientas financieras por parte de los dueños. A la vez resalto que el hecho de tener un alto porcentaje en rentabilidad económica y financiera, no necesariamente indica que se este invirtiendo bien, como un bajo porcentaje de rentabilidad se malo.

Con respecto al objetivo específico N° 2: Evaluar los estados financieros utilizando el método de análisis vertical y horizontal de los estados financieros de la empresa A&T INGENIEROS S.A.C. Chimbote del periodo 2017 – 2018, en el análisis se pudo identificar que la empresa cuenta con liquidez en ambos años pero la utilidad ha disminuido de un año a otro, habiendo financiamiento de terceros en el año 2018 se ve una variación negativa respecto a la ventas o ingresos obtenidos por ende resultado significativo el financiamiento, se puede deducir que con recursos propios la empresa logro mantener una mayor utilidad. Lo que concuerda con Asto (2018) que determino que la empresa cuenta con solvencia para poder pagar sus obligaciones financieras ya sea corto o largo plazo brindando estabilidad, a la vez

la empresa tiene cobertura de pago incluso al nivel bajo de utilidades sin generar un riesgo financiero. Lo que se ve reflejado en el caso de la empresa A&T ingenieros S.A.C. teniendo una utilidad menor logra solventar sus pasivos en ambos años. Por otro lado Surichaque (2019) nos indicó que el financiamiento es importante para las empresas, pues obtienen liquidez y les ayuda a realizar sus inversiones, el financiamiento a largo plazo permite tener grandes beneficios, como tener libertad de pago, record crediticio, solvencia económica y optimiza las actividades, a la vez el financiamiento a corto plazo se caracteriza por que no genera muchos costos y logra dar liquidez en el momento que la empresa necesita sin mayores garantías les da la facilidad de invertir al instante y no desaprovechar una oportunidad ante un nuevo proyecto, oportunidades en el mercado y poder ser competitivas. Por ello Ascencio (2020) concluyo que el financiamiento adquirido tiene que ser utilizado correctamente, caso contrario sería desfavorable corriendo el riesgo de no poder dar cumplimiento a las deudas financieras. Además, determinó que el financiamiento permitió a la empresa obtener activos para el buen manejo del negocio, y este logro mejorar las ventas y su margen neto de utilidad. En consecuencia, afirma que el financiamiento influye en la rentabilidad de toda empresa.

Con respecto al objetivo específico N° 3: Analizar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de los estados financieros de la empresa A&T Ingenieros S.A.C. del periodo 2017 al 2020, según el coeficiente de correlación de Pearson es de  $0.66 > 0.05$ , lo cual indica que es mayor que el nivel de significancia, así mismo el coeficiente de correlación es de  $-0.934$  como los valores de Pearson van de  $-1$  a  $1$ , siendo el  $0$  el indicador de que no existe correlación, en tal sentido observamos en el cuadro de correlaciones que entre estas dos variables no existe una correlación perfecta lineal. Lo discrepa con Asto (2018) donde se mostró la correlación que existe entre las variables financiamiento por préstamo bancario y rentabilidad, donde indico que los préstamos bancarios inciden directamente con la rentabilidad de la empresa Magsa E.I.R.L dando resultados positivos. Por su parte Serna & Barreneche (2017) demostraron que el sector Bancario e Industrial en Colombia han crecido constantemente, evidenciándose un alza tanto en la cantidad

de participantes, tanto de bancos, financieras, cooperativas y las empresas, así como en la rentabilidad y otros recursos representando un eje fundamental en el crecimiento y estabilidad económica de un país.

Con respecto al objetivo general: Determinar de qué manera el financiamiento influye en la rentabilidad de la empresa A&T INGENIEROS S.A.C. Chimbote, 2017-2020. En la investigación se determinó que el financiamiento influye de manera negativa en la rentabilidad de la empresa, debido a que el coeficiente de correlación es de -0,934 Como los valores de Pearson van de -1 a 1, siendo el 0 el indicador de que no existe correlación, en tal sentido observamos en el cuadro de correlaciones que entre estas dos variables no existe una correlación perfecta lineal por lo tanto se manifiesta una correlación negativa media según el cuadro de coeficientes. A la vez se refleja disimilitud por lo investigado por Asto (2019) que de acuerdo a sus datos de correlación es positiva con 0.9005 y el nivel de significancia es de  $p < 0.0001$  lo cual indica que se acepta su hipótesis alternativa donde se afirmó que financiamiento incide de manera positiva en la rentabilidad de la empresa Magsa E.I.R.L. por el cual el nivel de la rentabilidad es positivo de un año a otro por que aumentaron las ventas y el dinero invertido lo cual se comprueba mediante la prueba de Pearson donde se acepta la hipótesis alternativa, pero concuerda con la investigación cualitativa realizada por (Kaqui y Espinoza, 2018) donde indica que las fuentes de financiamiento no han tenido una influencia en la rentabilidad económica y financiera, debido a que tuvo deudas de años anteriores, desconocimiento de las fuentes de financiamiento y mal uso de las herramientas financieras por parte de los dueños.

## **VI. CONCLUSIONES**

Se determinó que en el año 2017 obtuvo un mayor porcentaje en los ratios de rentabilidad no habiendo adquirido financiamiento, siendo en los años 2018 y 2020 donde se refleja un porcentaje menor, respecto a los ratios financieros han aumentado en el 2018 y 2020 generando excesiva liquidez y se refleja un mayor endeudamiento en el año 2020, esto se debe a que en este año a nivel nacional las empresas sufrieron crisis económicas a raíz de la Covid. 19 generando la necesidad de financiamiento para cubrir o seguir con su cadena de pagos.

Se evidencio que la utilidad se ve disminuida de un año a otro el cual se ve reflejado en la rentabilidad de la empresa, a la vez se visualizó que las ventas cada año fueron menores a comparación del año 2017 que fue mayor donde no recibieron financiamiento, pero a pesar de la disminución de los ingresos y de no haber obtenido financiamiento continuo se pudo obtener en todos los años utilidad.

Se estableció el coeficiente de correlación de Pearson es de -0,934 como los valores de Pearson van de -1 a 1, siendo el 0 el indicador de que no existe correlación, en tal sentido observamos en el cuadro de correlaciones que entre estas dos variables no existe una correlación perfecta lineal, asociación conjunta de ambas por lo tanto manifiesta una correlación negativa según el cuadro de coeficientes.

Se concluyó mediante el paquete estadístico SPSS el coeficiente de correlación de Pearson indico que no existe asociación entre las variables, por tal motivo se puede concluir que se acepta la hipótesis nula, indicando que el financiamiento influye de manera negativa en la rentabilidad de la empresa empresa A&T Ingenieros SAC Chimbote del periodo 2017-2020.

## **VII. RECOMENDACIONES**

Se recomienda elaborar una planificación financiera al momento de solicitar financiamiento de terceros, realizar una proyección de la rentabilidad que puede traer la inversión si es positiva o negativa, para ya tener conocimiento y saber administrar los recursos ajenos, así obtener una mayor rentabilidad con financiamiento externo.

Asimismo, establecer un mayor movimiento a los activos de la empresa ya que tiene liquidez, iniciar proyectos nuevos y asumir retos evitando tener saldos ociosos, que pueden ser invertidos y generar utilidades.

La empresa A&T debe crear un plan de contingencia para poder afrontar situaciones inesperadas como sucedió en marzo del año 2020 a raíz del COVID 19, donde se suspendieron diversas actividades, para que la empresa esté preparada afrontar situaciones de emergencias y no se vea perjudicado en sus ingresos y obligaciones de pago.



## REFERENCIAS

- Asto de la Cruz, M. R. (2018). El financiamiento por préstamo bancario y su incidencia en la rentabilidad de Magsa E.I.R.L. Operador Logístico, Trujillo 2018. [Tesis para título de contador público. Universidad César Vallejo]. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/45749>
- Banco Central de Reserva del Perú (2020). Reporte de inflación setiembre 2020. Estudio de panorama actual y proyecciones macroeconómicas, Editorial BCRP, [bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Inflacion/2020/setiembre/ri-setiembre-2020-recuadro-5.pdf](http://bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Inflacion/2020/setiembre/ri-setiembre-2020-recuadro-5.pdf).
- Córdoba Padilla, M. (2012). *Gestión Financiera*. Bogotá: Eco Ediciones.
- Demestre Castañeda, Á. (2021). *Técnica para analizar estados financieros*, Editorial Publicentro.
- Drimer Roberto, L. (2008). Teoría del financiamiento: evaluación y aportes. [Tesis de doctorada. Universidad Buenos]. [http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/econ/collection/tesis/document/1501-1199\\_DrimerRL](http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/econ/collection/tesis/document/1501-1199_DrimerRL)
- Gitman Lawrence, J. (2007). *Principios de la Administración financiera*. 11ava edición. Universidad Estatal de San Diego - México. <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/748/IBAC3%91EZ%20SAMANEZ%20FLOR%20-%20pdf.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Gonzáles Urbina, P. (2013). *Análisis e Interpretación de Estados Financieros*. Lima, Perú: Unión. Editorial Pearson Educación.
- Hernández Sampieri, R, Fernández Collado, C. y Baptista Lucio, P. (2004). *Metodología de la Investigación*, México, McGraw Hill.

- Hernández, R. (2014). *Metodología de la investigación*. Obtenido de <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>
  
- Kaqui Valenzuela, G. G y Espinoza Celmi, M. C. (2018). Fuentes de financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours E.I.R.L. Huaraz-2018. [Tesis obtener título de contador. Universidad César Vallejo].
  
- Ley N° 31016 de 2020. Por la cual establece medidas para despliegue del control simultáneo durante la emergencia sanitaria por el covid-19. 06 de abril de 2020. D.L. N° 1455.
  
- Libra Briceño, P. (2009). Finanzas y financiamiento: Las herramientas de gestión de que toda pequeña empresa debe conocer. USAID del pueblo de los estados unidos de América. [http://www.crecemype.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS\\_FINANCIAMIENTO.pdf](http://www.crecemype.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS_FINANCIAMIENTO.pdf)
  
- Marcotrigiano Z, L. (2013). *Reflexiones acerca de la elaboración y presentación de estados financieros bajo ambiente VEN-NIF PYME*. Revista Actualidad Contable Fases. Venezuela. [https://www.redalyc.org/pdf/257/Resumenes/Resumen\\_25728399004\\_1.pdf](https://www.redalyc.org/pdf/257/Resumenes/Resumen_25728399004_1.pdf)
  
- Morales Castro, José. (2005) *Apuntes para la asignatura Finanzas (Finanzas básicas)*. 1ra edición. Setiembre 2005. México. Fondo editorial FCA.
  
- Ortiz Salmeron, J. (2013). *Gestión Financiera*. España: 1era edición. Editex, S.A.
  
- Romero López, Á. (2010). *Principios de Contabilidad*. 4ta edición. México: McGraw-Hill/Interamericana Editores, S.A. De C.V.
  
- Sánchez Ballesta, J. (2002). *Análisis de la rentabilidad de la empresa*. Recuperado de: <http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisR.pdf>

- Serna Galindo, S. y Barraneche Montoya, H. (2017). Tecnológico de Antioquia facultad de ciencias administrativas gestión financiera 2017. <https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:6wf7W5hmEk4J:https://dspace.tdea.edu.co/bitstream/handle/tda/186/RENTABILIDAD%2520FINANCIERA%2520E%2520INDUSTRIAL.pdf%3Fsequence%3D1%26isAllowed%3Dy+&cd=1&hl=es&ct=clnk&gl=pe>
- Surichaque Alzamora, N. I. (2019). Financiamiento y rentabilidad de la empresa Pinturas Unión S.A.C., Comas 2019. [Tesis para título de licenciada en administración. Universidad César Vallejo]. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/50505>
- Van Horne J. y Wachowicz Jr. J. (2010). Fundamentos de administración financiera. Pearson educación <https://fad.unsa.edu.pe/bancayseguros/wp-content/uploads/sites/4/2019/03/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf>
- Zamora, A. (2008). *Rentabilidad y ventaja comparativa: Un análisis de los sistemas de producción de guayaba en el estado de Michoacán*. Morelia: Universidad San Nicolás de Hidalgo.
- Zans, W. (2009). *Estados Financieros: Formulación, análisis e interpretación*. Lima, Perú: Editorial San Marcos E.I.R.L.
- Zevallos V., E. (2003). Micro y Medianas Empresas en América Latina. Revista de la Cepal, Volumen 79, 66-69. <https://repositorio.cepal.org/handle/11362/10874>

## ANEXOS:

### Anexo N°1: MATRIZ DE CONSISTENCIA LÓGICA DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

TÍTULO	FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	HIPÓTESIS	TIPO DE INVESTIGACIÓN	DISEÑO DE INVESTIGACIÓN	PROBLEMA Y MUESTRA	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
Influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa A&T INGENIEROS S.A.C. Chimbote, 2017-2020.	¿De qué manera el financiamiento influye en la rentabilidad de la empresa A&T INGENIEROS S.A.C. Chimbote, 2017-2020?	Determinar de qué manera el financiamiento influye en la rentabilidad de la empresa A&T INGENIEROS S.A.C. Chimbote, 2017-2020.	1.Aplicar ratios de rentabilidad y ratios financieros a los estados financieros de la empresa A&T INGENIEROS S.A.C. Chimbote del periodo 2017 al 2020. 2.Evaluar los estados financieros utilizando el método de análisis vertical y horizontal de los estados financieros de la empresa A&T INGENIEROS S.A.C. Chimbote del periodo 2017 -2018.	El financiamiento influye de manera positiva en la rentabilidad de la empresa A&T INGENIEROS S.A.C. Chimbote del periodo 2017 al 2020. El financiamiento influye de manera negativa en la rentabilidad de la empresa A&T INGENIEROS	Cuantitativa	El diseño que se utilizó en el desarrollo de la investigación fue: cuantitativo - documental y de caso.	Población: Estados financieros 2010 al 2020 de la empresa A&T INGENIEROS S.A.C. Chimbote. Muestra: Los estados financieros 2019-2020.	Para el recojo de información se utilizó las técnicas de análisis documental, y comparación de los estados financieros de los últimos cuatro años desde el 2017 al 2020. Para el recojo de información se utilizó los siguientes instrumentos: Análisis documental y el análisis comparativo de los estados financieros 2017-2020.

			3.Analizar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de los estados financieros de la empresa A&T Ingenieros S.A.C. del periodo 2017 al 2020.	S.A.C. Chimbote del periodo 2017 al 2020.				
--	--	--	---	---	--	--	--	--

**Anexo N° 2:**

**MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES**

VARIABLES DE ESTUDIO	DEFICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSIÓN	INDICADORES	ESCALA MEDICIÓN
Financiamiento	Conjunto de recursos monetarios financieros utilizados para realizar una actividad económica, caracterizadas por sumas consideradas de préstamo que complementan los recursos propios (Gitman, 1996).	Es el proceso que consiste en indicar los posibles recursos a invertir en una empresa, considerando conceptos de financiamiento a largo y corto plazo.	Financiamiento largo plazo	Préstamos	1: SI 2: NO Dicotómica
				Reactiva Perú	
			Financiamiento corto plazo	Préstamos efectivo	
				Descuentos comerciales	
Rentabilidad	Es la capacidad de una inversión destinada a obtener beneficios financieros después de un determinado tiempo (Control Group,2019).	La rentabilidad toma en consideración los resultados operativos en una empresa que se reflejan en los estados financieros, para ello se utilizan los ratios de rentabilidad.	Ratios de rentabilidad	Rentabilidad económica	
				Rentabilidad financiera	
			Ratios financieros	Ratio de liquidez	
				Ratio de endeudamiento	
			Estados financieros	Estado situación financiera	
				Estado de resultados	

### Anexo N° 3:

Análisis documental validado por juicio de expertos.



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES.

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD.

ANÁLISIS DOCUMENTAL

NOMBRE DE LA EMPRESA: A&T INGENIEROS S.A.C.

FECHA : 20 DE JULIO DEL 2021

LUGAR: CHIMBOTE

Instrucciones: El presente análisis documental tiene como objetivo específico N°1: Aplicar ratios de rentabilidad y ratios financieros a los estados financieros de la empresa A&T INGENIEROS S.A.C. Chimbote del periodo 2017 al 2020.

1 era. DIMENSION.	OPCIÓN DE RESPUESTA				OBSERVACIÓN Y/O RECOMENDACIONES
	SI	NO	NO SE PUEDE DECIDIR	NA	
INDICADOR 1: RATIO DE RENTABILIDAD ECONÓMICA					
1. ¿EL financiamiento contribuye al incremento de la rentabilidad económica de la empresa?					
INDICADOR 2: RATIO DE RENTABILIDAD FINANCIERA					
2. ¿Las inversiones realizadas influyen positivamente en la rentabilidad financiera?					
INDICADOR 3: RATIO DE LIQUIDEZ					
3. ¿La empresa logra cubrir sus obligaciones financieras a corto plazo ?					
INDICADOR 4 : RATIO DE ENDEUDAMIENTO					
4. ¿Se revela estabilidad y sostenibilidad en la empresa a mediano y largo plazo?					

Apellidos y Nombres del Evaluador: Manrique Plácido Maribel  
Grado Académico: Doctora

DNI: 32910780

CONSULTORIA Y ASESORIA CONTABLE  
Mg. CPCC. Maribel Montique Plácido  
MAT. 08-2117



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES.

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD.

ANÁLISIS DOCUMENTAL

NOMBRE DE LA EMPRESA: A&T INGENIEROS S.A.C.

FECHA : 20 DE JULIO DEL 2021

LUGAR: CHIMBOTE

Instrucciones: El presente análisis documental tiene como objetivo específico N° 3: Evaluar los estados financieros utilizando el método de análisis vertical y horizontal de los estados financieros de la empresa A&T INGENIEROS S.A.C. Chimbote del periodo 2017 y 2018.

2 da. DIMENSION.	OPCIÓN DE RESPUESTA				OBSERVACIÓN Y/O RECOMENDACIONES
	SI	NO	NO SE PUEDE DECIDIR	NA	
INDICADOR 5: ESTADO DE SITUACION FINANCIERA					
5. ¿Los estados financieros proporcionan información relevante para identificar la rentabilidad y solvencia que tiene la empresa?					
6. ¿Los estados financieros influyen en la obtención de financiamiento en la empresa?					
7. ¿Se muestra en los estados financieros la disminución de sus cuentas por pagar?					
INDICADOR 6: ESTADO DE RESULTADOS					
8. ¿El estado de resultado muestra el aumento de las utilidades después del financiamiento?					

Apellidos y Nombres del Evaluador: Manrique Plácido Maribel  
Grado Académico: Doctora

DNI: 32910780

CONSULTORIA Y ASESORIA CONTABLE  
Mg. CPCC. Maribel Montique Plácido  
MAT. 08-2117



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES.**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD.  
ANÁLISIS DOCUMENTAL**

ANÁLISIS DOCUMENTAL	
NOMBRE DE LA EMPRESA: A&T INGENIEROS S.A.C.	
FECHA : 20 DE JULIO DEL 2021	LUGAR: CHIMBOTE

Instrucciones: El presente análisis documental tiene como objetivo específico N°1: Aplicar ratios de rentabilidad y ratios financieros a los estados financieros de la empresa A&T INGENIEROS S.A.C. Chimbote del periodo 2017 al 2020.

1 era. DIMENSION.	OPCIÓN DE RESPUESTA			OBSERVACIÓN Y/O RECOMENDACIONES
	SI	NO	NO APLICA	
<b>INDICADOR 1: RATIO DE RENTABILIDAD ECONÓMICA</b>				
1. ¿EL financiamiento contribuye al incremento de la rentabilidad económica de la empresa?				
<b>INDICADOR 2: RATIO DE RENTABILIDAD FINANCIERA</b>				
2. ¿Las inversiones realizadas influyen positivamente en la rentabilidad financiera?				
<b>INDICADOR 3: RATIO DE LIQUIDEZ</b>				
3. ¿La empresa logra cubrir sus obligaciones financieras a corto plazo ?				
<b>INDICADOR 4 : RATIO DE ENDEUDAMIENTO</b>				
4. ¿Se revela estabilidad y sostenibilidad en la empresa a mediano y largo plazo?				

Apellidos y Nombres del Evaluador: Mucha Paitan Maribel E.  
Grado Académico: Doctora

DNI: 18068752



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES.  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD.  
ANÁLISIS DOCUMENTAL**

NOMBRE DE LA EMPRESA: A&T INGENIEROS S.A.C.	
FECHA : 20 DE JULIO DEL 2021	LUGAR: CHIMBOTE

Instrucciones: El presente análisis documental tiene como objetivo específico N° 3: Evaluar los estados financieros utilizando el método de análisis vertical y horizontal de los estados financieros de la empresa A&T INGENIEROS S.A.C. Chimbote del periodo 2017 y 2018.

2 da. DIMENSION.	OPCIÓN DE RESPUESTA				OBSERVACIÓN Y/O RECOMENDACIONES
	SI	NO	NO APLICA	NO SE PUEDE DETERMINAR	
<b>INDICADOR 5: ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b>					
5. ¿Los estados financieros proporcionan información relevante para identificar la rentabilidad y solvencia que tiene la empresa?					
6. ¿Los estados financieros influyen en la obtención de financiamiento en la empresa?					
7. ¿Se muestra en los estados financieros la disminución de sus cuentas por pagar?					
<b>INDICADOR 6: ESTADO DE RESULTADOS</b>					
8. ¿El estado de resultado muestra el aumento de las utilidades después del financiamiento?					

Apellidos y Nombres del Evaluador: Mucha Paitan Maribel E.  
Grado Académico: Doctora

DNI: 18068752



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES.****ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD.****ANALISIS DOCUMENTAL**

NOMBRE DE LA EMPRESA: A&amp;T INGENIEROS S.A.C.

FECHA : 20 DE JULIO DEL 2021

LUGAR: CHIMBOTE

Instrucciones: El presente análisis documental tiene como objetivo específico N°1: Aplicar ratios de rentabilidad y ratios financieros a los estados financieros de la empresa A&T INGENIEROS S.A.C. Chimbote del periodo 2017 al 2020.

1 era. DIMENSION.	OPCIÓN DE RESPUESTA			OBSERVACIÓN Y/O RECOMENDACIONES
	SI	NO	NO APLICA	
<b>INDICADOR 1: RATIO DE RENTABILIDAD ECONÓMICA</b>				
1. ¿EL financiamiento contribuye al incremento de la rentabilidad económica de la empresa?				
<b>INDICADOR 2: RATIO DE RENTABILIDAD FINANCIERA</b>				
2. ¿Las inversiones realizadas influyen positivamente en la rentabilidad financiera?				
<b>INDICADOR 3: RATIO DE LIQUIDEZ</b>				
3. ¿La empresa logra cubrir sus obligaciones financieras a corto plazo ?				
<b>INDICADOR 4 : RATIO DE ENDEUDAMIENTO</b>				
4. ¿Se revela estabilidad y sostenibilidad en la empresa a mediano y largo plazo?				

Apellidos y Nombres del Evaluador: Alatrística Liñán Deyssy Melyssa  
Grado Académico: Magister

DNI: 45488821

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES.****ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD.****ANALISIS DOCUMENTAL**

NOMBRE DE LA EMPRESA: A&amp;T INGENIEROS S.A.C.

FECHA : 20 DE JULIO DEL 2021

LUGAR: CHIMBOTE

Instrucciones: El presente análisis documental tiene como objetivo específico N° 3: Evaluar los estados financieros utilizando el método de análisis vertical y horizontal de los estados financieros de la empresa A&T INGENIEROS S.A.C. Chimbote del periodo 2017 y 2018.

2 da. DIMENSION.	OPCIÓN DE RESPUESTA			OBSERVACIÓN Y/O RECOMENDACIONES
	SI	NO	NO APLICA	
<b>INDICADOR 5: ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b>				
5. ¿Los estados financieros proporcionan información relevante para identificar la rentabilidad y solvencia que tiene la empresa?				
6. ¿Los estados financieros influyen en la obtención de financiamiento en la empresa?				
7. ¿Se muestra en los estados financieros la disminución de sus cuentas por pagar?				
<b>INDICADOR 6: ESTADO DE RESULTADOS</b>				
8. ¿El estado de resultado muestra el aumento de las utilidades después del financiamiento?				

Apellidos y Nombres del Evaluador: Alatrística Liñán Deyssy Melyssa  
Grado Académico: Magister

DNI: 45488821

## Anexo N° 4:

Estados financieros de la empresa A&T ingenieros S.A.C. Chimbote 2020.

Estado de Situación Financiera (Valor historico al 31 de diciembre2020)					
ACTIVO			PASIVO		
Caja y bancos	359	320723	Sobregiros bancarios	401	0
Inv. valor razonable y disp. valor para la venta	360	0	Trib. y aport. sist. pens. y salud por pagar	402	0
Ctas. por cobrar comerciales - ter.	361	127471	Remuneraciones y particip. por pagar	403	0
Ctas. por cobrar comerciales - relac.	362	0	Ctas. por pagar comerciales - terceros	404	0
Ctas. por cobrar per. acc. soc. dir. y ger.	363	0	Ctas. por pagar comerciales - relac.	405	0
Ctas. por cobrar diversas - terceros	364	28504	Ctas. por pagar accion, directores y ger.	406	0
Ctas. por cobrar diversas - relacionados	365	0	Ctas. por pagar diversas - terceros	407	0
Serv. y otros contratados por anticipado	366	0	Ctas. por pagar diversas - relacionadas	408	0
Estimacio de ctas. de cobranza dudosa	367	(0)	Obligaciones financieras	409	209489
Mercaderías	368	0	Provisiones	410	0
Productos terminados	369	0	Pago diferido	411	0
Subproductos, deshechos y desperdicios	370	0	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>412</b>	209489
Productos en proceso	371	0	<b>PATRIMONIO</b>		
Materias primas	372	0			
Materias aux, suministros y repuestos	373	70215			
Envases y embalajes	374	0	Capital	414	166600
Existencias por recibir	375	0	Acciones de inversión	415	0
Desvalorización de existencias	376	(0)	Capital adicional positivo	416	757182
Activos no ctes. mantenidos por la vta	377	0	Capital adicional negativos	417	(0)
Otros activos corrientes	378	94311	Resultados no realizados	418	0
Inversiones mobiliarias	379	0	Excedentes de evaluacion	419	0
Inversiones inmobiliarias (1)	380	0	Reservas	420	0
Activ. adq. en Arrendamiento finan. (2)	381	0	Resultados acumulados positivos	421	0
Inmuebles, maquinarias y equipos	382	751000	Resultados acumulados negativos	422	(0)
Depreciación de 1, 2 e IME acumulados	383	(211898)	Utilidad del ejercicio	423	47055
Intangibles	384	0	Pérdida del ejercicio	424	(0)
Activos biologicos	385	0	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>425</b>	970837
Deprec act biol, amort y agota acum	386	(0)	<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>		
Desvalorizació de activo inmovilizado	387	(0)			
Activo diferido	388	0			
Otros activos no corrientes	389	0			
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	<b>390</b>	1180326			

**Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del2020**

Ventas netas o Ing. por servicios	<b>461</b>	414756
Desc. rebajas y bonif. concedidas	<b>462</b>	(0)
Ventas netas	<b>463</b>	414756
Costo de ventas	<b>464</b>	(278549)
Resultado bruto de utilidad	<b>466</b>	138207
Resultado bruto de pérdida	<b>467</b>	(0)
Gasto de ventas	<b>468</b>	(0)
Gasto de administración	<b>469</b>	(74107)
Resultado de operación utilidad	<b>470</b>	64100
Resultado de operación pérdida	<b>471</b>	(0)
Gastos financieros	<b>472</b>	(9431)
Ingresos financieros gravados	<b>473</b>	0
Otros ingresos gravados	<b>475</b>	0
Otros ingresos no gravados	<b>476</b>	0
Enaj. de val. y bienes del act. F.	<b>477</b>	0
Costo enajen. de val y bienes a. f.	<b>478</b>	(0)
Gastos diversos	<b>480</b>	(7614)
REI del ejercicio positivo	<b>481</b>	0
Resultado antes de part. Utilidad	<b>484</b>	47055
Resultado antes de part. Pérdida	<b>485</b>	(0)
Distribución legal de la renta	<b>486</b>	(0)
Resultado antes del imp. - Utilidad	<b>487</b>	47055
Resultado antes del imp. - Pérdida	<b>489</b>	(0)
Impuesto a la renta	<b>490</b>	(0)
Resultado de ejercicio - Utilidad	<b>492</b>	47055
Resultado de ejercicio - Pérdida	<b>493</b>	(0)

## Anexo N° 5:

Estados financieros de la empresa A&T ingenieros S.A.C. Chimbote 2019.

### Estado de Situación Financiera ( Balance General )

Estado de Situación Financiera ( Balance General - Valor Histórico al 31 de dic 2019 )					
Activo			Pasivo		
Caja y bancos	359	303047	Sobregiros bancarios	401	
Inv valor razonable y disp para la vta	360		Trib y aport sist pens y salud por pagar	402	
Ctas por cobrar comerciales - terc	361	335680	Remuneraciones y particip por pagar	403	
Ctas por cobrar comerciales - relac	362		Ctas por pagar comerciales - terceros	404	
Ctas por cob per, acc, soc, dir y ger	363		Ctas por pagar comerciales - relac	405	
Ctas por cobrar diversas - terceros	364		Ctas por pagar acción, directores y ger	406	
Ctas por cobrar diversas - relacionados	365	28504	Ctas por pagar diversas - terceros	407	
Serv y otros contratados por anticipado	366		Ctas por pagar diversas - relacionadas	408	515
Estimación ctas de cobranza dudosa	367		Obligaciones financieras	409	
Mercaderías	368		Provisiones	410	
Productos terminados	369		Pasivo diferido	411	
Subproductos, desechos y desperdicios	370		TOTAL PASIVO	412	515
Productos en proceso	371		PATRIMONIO		
Materias primas	372		Capital	414	166600
Materiales aux, suministros y repuestos	373		Acciones de inversión	415	
Envases y embalajes	374		Capital adicional positivo	416	
Existencias por recibir	375		Capital adicional negativo	417	
Desvalorización de existencias	376		Resultados no realizados	418	
Activos no ctes mantenidos para la vta	377		Excedente de revaluación	419	
Otro activos corrientes	378	101332	Reservas	420	
Inversiones mobiliarias	379		Resultados acumulados positivos	421	704805
Inversiones inmobiliarias ( 1 )	380		Resultados acumulados negativos	422	
Activ adq en arrendamiento finan. ( 2 )	381		Utilidad de ejercicio	423	61286
Inmuebles, maquinaria y equipo	382	376541	Pérdida de ejercicio	424	
Depreciación de 1,2 e IME acumulado	383	(211898)	TOTAL PATRIMONIO	425	932691
Intangibles	384		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		
Activos biológicos	385			426	933206
Deprec act biol, amort y agota acum	386				
Desvalorización de activo inmovilizado	387				
Activo diferido	388				
Otros activos no corrientes	389				
TOTAL ACTIVO NETO	390	933206			



Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del 2019)		
Ventas netas o ing por servicios	461	664548
Desc , rebajas y bonif concedidas	462	
Ventas netas	463	664548
Costo de ventas	464	(393437)
Resultado bruto Utilidad	466	271111
Resultado bruto Pérdida	467	(0)
Gastos de ventas	468	
Gastos de administración	469	(197859)
Resultado de operación utilidad	470	73252
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	(1407)
Ingresos financieros gravados	473	
Otros ingresos gravados	475	
Otros ingresos no gravados	476	
Enajen. de val. y bienes del Act. F.	477	
Costo enajen, de val. y bienes A.F	478	
Gastos diversos	480	(10559)
REI del ejercicio positivo	481	
REI del ejercicio negativo	483	
Resultado antes de part - Utilidad	484	61286
Resultado antes de part - Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes del imp - Utilidad	487	61286
Resultados antes del imp - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	
Resultado del ejercicio - Utilidad	492	61286
Resultado del ejercicio - Pérdida	493	(0)

## Anexo N° 6:

Estados financieros de la empresa A&T ingenieros S.A.C. Chimbote 2018.

SUNAT DECLARACIÓN		DECLARACIÓN PAGO ANUAL IMPUESTO A LA RENTA TERCERA CATEGORIA Ejercicio gravable 2018		Copia para el Contribuyente
PAGO 708	RUC	20445326462		
	RAZON SOCIAL	A & T INGENIEROS S.A.C.		
<b>1.- ESTADOS FINANCIEROS</b>				
<b>I.-Balance General</b>				
ACTIVO		Valor Histórico Al 31 Dic. de 2018		
Caja y Bancos	359	230,000		
Inv. valor razonab. y disp. P venta	360			
Cuentas por cobrar com.- terceros	361	244,151		
Ctas por cobrar com - relacionadas	362			
Ctas p cob per, acc, soc, dir y ger	363			
Cuentas por cobrar div. - terceros	364	215,847		
Ctas por cobrar div. - relacionadas	365			
Serv. y otros contratad. p anticip.	366			
Estimación de ctas cobranza dudosa	367			
Mercaderias	368			
Productos terminados	369			
productos, desechos y desperdic.	370			
Productos en proceso	371			
Materias primas	372			
Mat. Auxiliar., sumin. y repuestos	373			
Envases y embalajes	374			
Existencias por recibir	375			
Desvalorización de existencias	376			
Activos no ctes manten. p la venta	377			
Otros activos corrientes	378	78,225		
Inversiones mobiliarias	379			
Inversiones inmobiliarias	380			
Activ. adq. en arrendamiento finan.	381			
Inmuebles, maquinaria y equipo	382	365,550		
Dep Inn, activ arren fin. e IME acum.	383	(211,898)		
Intangibles	384			
Activos biológicos	385			
Deprec. act. biol. amort y agota acum.	386			
Desvalorización de activo inmoviliz	387			
Activo diferido	388			
Otros activos no corrientes	389			
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	<b>390</b>	<b>921,875</b>		
PASIVO		V.Histórico 31 Dic 2018		
Sobregiros bancarios	401			
Trib y apor sis pen y salud p pagar	402	1,697		
Remuneraciones y participaciones por pagar	403			
Ctas p pagar comercial - terceros	404			
Ctas p pagar comer - relacionadas	405			
Ctas p pag acc, directrs y gerentes	406			
Ctas por pagar diversas - terceros	407			
Ctas p pagar divers - relacionadas	408			
Obligaciones financieras	409	38,944		
Provisiones	410			
Pasivo diferido	411			
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>412</b>	<b>40,641</b>		

PATRIMONIO		Valor Histórico Al 31 Dic. de 2018	
Capital	414	166,600	
Acciones de Inversión	415		
Capital adicional positivo	416		
Capital adicional negativo	417		
Resultados no realizados	418		
Excedente de revaluación	419		
Reservas	420		
Resultados acumulados positivo	421	640,164	
Resultados acumulados negativo	422		
Utilidad de ejercicio	423	74,470	
Pérdida del ejercicio	424		
TOTAL PATRIMONIO	425	881,234	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	426	921,875	

II.-Estado de Pérdidas y Ganancias-Valores Históricos			
		Importe Al 31 Dic. de 2018	
Ventas Netas o ingresos por servicios	461	533,052	
(-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas	462		
Ventas Netas	463	533,052	
(-) Costo de Ventas	464	(338,423)	
Resultado Bruto	466	194,629	
Utilidad			
Pérdida	467	0	
(-) Gastos de venta	468		
(-) Gastos de administración	469	(105,921)	
Resultado de operación	470	88,708	
Utilidad			
Pérdida	471	0	
(-) Gastos financieros	472	(4,127)	
(+) Ingresos financieros gravados	473	0	
(+) Otros ingresos gravados	475	0	
(+) Otros ingresos no gravados	476	0	
(+) Enajenación de valores y bienes del activo fijo	477		
(-) Costo enajenación de valores y bienes activo fijo	478		
(-) Gastos diversos	480	(10,111)	
REI Positivo	481		
REI Negativo	483		
Resultado antes de participaciones	484	74,470	
Utilidad			
Pérdida	485	0	
(-) Distribución legal de la renta	486		
Resultado antes del impuesto	487	74,470	
Utilidad			
Pérdida	489	0	
(-) Impuesto a la Renta	490		
Resultado del ejercicio	492	74,470	
Utilidad			
Pérdida	493	0	



<b>2.- DETERMINACION DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>		
Utilidad antes de adiciones y deducciones	100	74,470
Pérdida antes de adiciones y deducciones	101	0
(+) Adiciones para determinar la renta imponible	103	
(-) Deducciones para determinar la renta imponible	105	
Renta neta del ejercicio	106	74,470
Pérdida del ejercicio	107	0
Ingresos Exonerados	120	
Pérdidas Netas Compensables y/o Aplicación de Ejercicios Anteriores	108	
Renta Neta Imponible	110	74,470
Total Impuesto a la Renta	113	9,830
Saldo de pérdidas no compensadas	111	0
Coeficiente o porcentaje para el cálculo del pago a cuenta	610	1.84
Coeficiente	686	0.0184

<b>3.- DETERMINACION DE LA DEUDA TRIBUTARIA-CREDITOS CONTRA EL IMPUESTO A LA RENTA</b>		
Créditos sin Devolución		
(-) Crédito por impuesto a la Renta de fuente extranjera	123	
(-) Crédito por reinversiones	136	
Crédito por Inversión y/o Reinversión - Ley del Libro	134	
(-) Pago a cuenta del impuesto a la Renta acreditados contra el ITAN	126	
(-) Otros créditos sin derecho a devolución	125	
SUBTOTAL (Cas. 113 - (123+136+134+126+125))	504	9,830
Créditos con devolución		
(-) Saldo a favor no aplicado del ejercicio anterior	127	(4,150)
(-) Pagos a cuenta mensuales del ejercicio	128	(4,277)
Retenciones renta de tercera categoría	130	
Ley 28843 (No incluir monto compensado contra pagos a cta. de Rta.)	124	
(-) Otros créditos con derecho a devolución	129	
SUBTOTAL ( Cas 504 - Cas (127+128+130+124+129)	506	1,403
Pagos del ITAN (No incluir monto compensado contra pagos a cta. de Rta.)	131	
Otros		
Saldo del ITAN no aplicado como crédito	279	0

<b>4.- DEUDA TRIBUTARIA</b>				<b>Imp. Renta 3ra.</b>		<b>ITF</b>
SALDO POR	A FAVOR DEL	1.- Devolución	137	138	0	
ULARIZAR	CONTRIBUYENTE	2.- Aplic. F. P.				
	A FAVOR DEL FISCO			139	1,403	161
Actualización del saldo				142		
Total Deuda Tributaria				505	1,403	565
(-)Saldo a favor del exportador				141		143
(-)Pagos realizados antes de presentar esta declaración				144		163
(+)Interés moratorio				145		164
SALDO DE LA DEUDA TRIBUTARIA				146	1,403	165
<b>IMPORTE A PAGAR</b>				180	1,403	181
Forma de Pago			X	EFFECTIVO		CHEQUE
<b>5.- ITF - IMPUESTO A LAS TRANSACCIONES FINANCIERAS</b>						
Monto total de pagos realizados en el ejercicio gravable				155		
Monto de pagos realiz. en el ejerc. gravable - utiliz. efect. o Medios de Pago				156		
Pago efectuados con otros medios de pago				157		
15% sobre el total de pagos realizados en el ejercicio gravable				158		
Base Imponible - Alicuota del Ejercicio - Exceso del 15% Total de Pagos				159		
ITF - Impuesto a Pagar - Base Imponible x 0.005 % x 2				160		



## Anexo N° 7:

Estados financieros de la empresa A&T ingenieros S.A.C. Chimbote 2017.

<b>SUNAT</b> DECLARACIÓN PAGO <b>706</b>	<b>DECLARACIÓN PAGO ANUAL IMPUESTO A LA RENTA</b> <b>TERCERA CATEGORIA</b> Ejercicio gravable 2017		Copia para el Contribuyente
	RUC	20445326462	
	RAZON SOCIAL	A & T INGENIEROS S.A.C.	

<b>1.- ESTADOS FINANCIEROS</b>		
<b>I.-Balance General</b>		
<b>ACTIVO</b>		<b>Valor Histórico</b> Al 31 Dic. de 2017
Caja y Bancos	359	358,893
Inv. valor razonab. y disp. P venta	360	
Cuentas por cobrar com.- terceros	361	256,436
Ctas por cobrar com - relacionadas	362	
Ctas p cob per, acc, soc, dir y ger	363	
Cuentas por cobrar div. - terceros	364	
Ctas por cobrar div. - relacionadas	365	
Serv. y otros contratad. p anticip.	366	
Estimación de ctas cobranza dudosa	367	
Mercaderías	368	
Productos terminados	369	
productos, desechos y desperdic.	370	
Productos en proceso	371	
Materias primas	372	
Mat. Auxiliar., sumin. y repuestos	373	
Envases y embalajes	374	
Existencias por recibir	375	
Desvalorización de existencias	376	
Activos no ctes manten. p la venta	377	
Otros activos corrientes	378	57,634
Inversiones mobiliarias	379	.
Inversiones inmobiliarias	380	
Activ. adq. en arrendamiento finan.	381	
Inmuebles, maquinaria y equipo	382	357,122
Dep Inm, activ arren fin. e IME acum.	383	(190,834)
Intangibles	384	
Activos biológicos	385	
Deprec. act. biol. amort y agota acum.	386	
Valorización de activo inmoviliz	387	
Activo diferido	388	
Otros activos no corrientes	389	
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	<b>390</b>	<b>839,251</b>
<b>PASIVO</b>		<b>V.Histórico 31 Dic 2017</b>
Sobregiros bancarios	401	
Trib y apor sis pen y salud p pagar	402	
Remuneraciones y participaciones por pagar	403	1,697
Ctas p pagar comercial - terceros	404	
Ctas p pagar comer - relacionadas	405	
Ctas p pag acc, directrs y gerentes	406	
Ctas por pagar diversas - terceros	407	
Ctas p pagar divers - relacionadas	408	
Obligaciones financieras	409	
Provisiones	410	
Pasivo diferido	411	
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>412</b>	<b>1,697</b>

PATRIMONIO		Valor Histórico Al 31 Dic. de 2017	
Capital	414	166,600	
Acciones de Inversión	415		
Capital adicional positivo	416		
Capital adicional negativo	417		
Resultados no realizados	418		
Excedente de revaluación	419		
Reservas	420		
Resultados acumulados positivo	421	567,141	
Resultados acumulados negativo	422		
Utilidad de ejercicio	423	103,813	
Pérdida del ejercicio	424		
TOTAL PATRIMONIO	425	837,554	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	426	839,251	

II.-Estado de Pérdidas y Ganancias-Valores Históricos			
		Importe Al 31 Dic. de 2017	
Ventas Netas o ingresos por servicios	461	924,485	
(-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas	462		
Ventas Netas	463	924,485	
(-) Costo de Ventas	464	(751,268)	
Resultado Bruto	466	173,217	
	Utilidad		
	Pérdida	467	0
(-) Gastos de venta	468	(66,596)	
(-) Gastos de administración	469		
Resultado de operación	470	106,621	
	Utilidad		
	Pérdida	471	0
(-) Gastos financieros	472	(2,248)	
(+) Ingresos financieros gravados	473	0	
(+) Otros ingresos gravados	475	0	
(+) Otros ingresos no gravados	476	0	
(+) Enajenación de valores y bienes del activo fijo	477		
(-) Costo enajenación de valores y bienes activo fijo	478		
(-) Gastos diversos	480	(560)	
REI Positivo	481		
REI Negativo	483		
Resultado antes de participaciones	484	103,813	
	Utilidad		
	Pérdida	485	0
(-) Distribución legal de la renta	486		
Resultado antes del impuesto	487	103,813	
	Utilidad		
	Pérdida	489	0
(-) Impuesto a la Renta	490		
Resultado del ejercicio	492	103,813	
	Utilidad		
	Pérdida	493	0



<b>2.- DETERMINACION DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>		
Utilidad antes de adiciones y deducciones	100	103,813
Pérdida antes de adiciones y deducciones	101	0
(+) Adiciones para determinar la renta imponible	103	560
(-) Deducciones para determinar la renta imponible	105	
Renta neta del ejercicio	106	104,373
Pérdida del ejercicio	107	0
Ingresos Exonerados	120	
Pérdidas Netas Compensables y/o Aplicación de Ejercicios Anteriores	108	
Renta Neta Imponible	110	104,373
Total Impuesto a la Renta	113	18,944
Saldo de pérdidas no compensadas	111	0
Coefficiente o porcentaje para el cálculo del pago a cuenta	610	2.05
Coefficiente	686	0.0205

<b>3.- DETERMINACION DE LA DEUDA TRIBUTARIA-CREDITOS CONTRA EL IMPUESTO A LA RENTA</b>		
Créditos sin Devolución		
(-) Crédito por impuesto a la Renta de fuente extranjera	123	
(-) Crédito por reinversiones	136	
Crédito por Inversión y/o Reinversión - Ley del Libro	134	
(-) Pago a cuenta del impuesto a la Renta acreditados contra el ITAN	126	
(-) Otros créditos sin derecho a devolución	125	
SUBTOTAL (Cas. 113 - (123+136+134+126+125))	504	18,944
Créditos con devolución		
(-) Saldo a favor no aplicado del ejercicio anterior	127	
(-) Pagos a cuenta mensuales del ejercicio	128	(33,432)
Retenciones renta de tercera categoría	130	
Ley 28843 (No incluir monto compensado contra pagos a cta. de Rta.)	124	
(-) Otros créditos con derecho a devolución	129	
SUBTOTAL ( Cas 504 - Cas (127+128+130+124+129)	506	(14,488)
Pagos del ITAN (No incluir monto compensado contra pagos a cta. de Rta.)	131	
Otros		
Saldo del ITAN no aplicado como crédito	279	

<b>4.- DEUDA TRIBUTARIA</b>					<b>Imp. Renta 3ra.</b>		<b>ITF</b>	
SALDO POR ACTUALIZAR	A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	1.- Devolución	137	2	138	(14,488)		
		2.- Aplic. F. P.						
	A FAVOR DEL FISCO				139	0	161	
Actualización del saldo					142			
Total Deuda Tributaria					505	0	565	
(-)Saldo a favor del exportador					141		143	
(-)Pagos realizados antes de presentar esta declaración					144		163	
(+) Interés moratorio					145		164	
SALDO DE LA DEUDA TRIBUTARIA					146	0	165	
<b>IMPORTE A PAGAR</b>					180	0	181	
Forma de Pago					X	EFFECTIVO		CHEQUE

<b>5.- ITF - IMPUESTO A LAS TRANSACCIONES FINANCIERAS</b>		
Monto total de pagos realizados en el ejercicio gravable	155	
Monto de pagos realiz. en el ejerc. gravable - utiliz. efect. o Medios de Pago	156	
Pago efectuados con otros medios de pago	157	
15% sobre el total de pagos realizados en el ejercicio gravable	158	
Base Imponible - Alicuota del Ejercicio - Exceso del 15% Total de Pagos	159	
ITF - Impuesto a Pagar - Base Imponible x 0.005 % x 2	160	